



“Ален Мак” АД


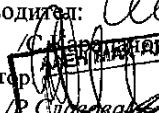
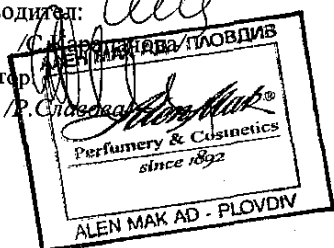
**Междинен финансов отчет
към 30 септември 2008 година
изготвен в съответствие с изискванията на
МСС 34 „Междинни финансови отчети”**

Отчет за доходите

Към 30 септември 2008 година

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	30.09.2008	30.09.2007
Приходи от продажби	1	6837	8386
Себестойност на продажбите	2	<u>(3520)</u>	<u>(4087)</u>
Брутна печалба		3317	4299
Други оперативни приходи	3	4130	484
Разходи за продажби	4	(158)	(414)
Административни и управленски разходи	5	(2305)	(2566)
Други оперативни разходи	6	<u>(21)</u>	<u>(894)</u>
Печалба от оперативна дейност		4963	909
Нетни финансови приходи/(разходи)	7	<u>(307)</u>	<u>(494)</u>
Печалба преди данъци		4656	(415)
Разходи / Приходи за данъци	8	<u> </u>	<u> </u>
Печалба след данъци		4656	(415)
Нетна печалба за периода		<u>4656</u>	<u>(415)</u>
Доход на акция	17	0,96	(0,05)

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки към него, представляващи неразделна част от междинния финансов отчет.



Гл. счетоводител: 
 Изп. директор: 


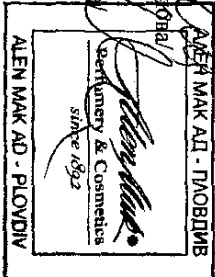
Отчет за промените в капитала

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Обратно изд. акции	Фонд резервен	Процентен резерв	Неразпределена печалба(загуба)	Общо
Баланс към 1 януари 2007	4841	(2140)	12470	5420	519	21110
Печалба от минали години			519		(519)	
Призната печалба за 2007 година	-				541	516
Корекция отсрочени дан. задължения от промяна дан. ставка				303		303
Процентен резерв на отписани ИМСО				(17)	18	
Баланс на 31 декември 2007	4841	(2140)	12989	5403	559	21652
Баланс на 1 януари 2008	4841	(2140)	12989	5403	559	21652
Печалба от минали години						
Процентен резерв на отписани ИМСО				(464)	464	(3)
Корекция отсрочени дан. задължения от промяна дан. ставка			(3)			
Текуш финансов резултат					4656	4656
Баланс на 30.09.2008	4841	(2140)	12986	4939	5679	26305

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с поканителните бележки към него, представяващи неразделна част от междинния финансов отчет.

Гл. счетоводител: 
 /С.Коремлякова/
 Изп. директор: 
 Р.Сливкова



Счетоводен баланс

Към 30 септември 2008 година

В хиляди лева

	Бележка	30 септември 2008	31 декември 2007
Активи			
Дълготрайни материални активи	9	11117	11302
Нематериални дълготрайни активи	10	45	75
Инвестиции	11	12	12
Активи по отсрочени данъци		230	230
Вземания от свързани предприятия	13		
Обща сума на дълготрайните активи		11404	11619
Материални запаси	12	2066	2504
Търговски и други вземания	14	16903	16246
Вземания от свързани предприятия	25	9143	9328
Вземания от свързани предприятия по отпуснати заеми	13	1861	1713
Парични средства	15	88	90
Разходи за бъдещи периоди			
Краткосрочни инвестиции /ценни книжа/	16		
Обща сума на краткотрайни активи		30061	29881
Общо активи		41465	41500
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	17	4841	4841
Изкупени собствени акции	17	(2140)	(2140)
Допълнителен капитал и резерви	17	17926	18392
Печалби от минали години		1022	18
Текущ резултат		4656	541
Обща сума на капитал и резерви		26305	21652
Задължения по банкови и облигационни заеми	20	10593	10593
Задължение по ЗУНК			4251
Отсрочени данъчни пасиви	19	460	460
Всичко дългосрочни задължения		11053	15304
Задължения по банкови заеми и лизингови договори	20	2317	2356
Търговски и др. задължения към свързани лица	17	8	11
Търговски и други задължения	21	1782	2177
Обща сума на краткосрочните задължения		4107	4544
Общо задължения		15160	19848
Общо капитал и пасиви		41465	41500

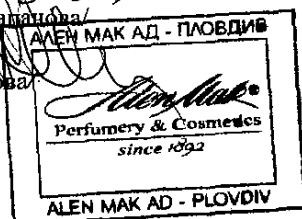
Счетоводният баланс следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки към него, представляващи неразделна част от Меж финансов отчет.

Гл. счетоводител:

/С. Караджалова/

Изп. директор:

/Р. Славова/



Отчет за паричния поток
към 30 септември 2008г.

	Бел.	30.09.2008	30.09.2007
Основна дейност			
Парични постъпления от клиенти		6934	7940
Плащания на доставчици		(4788)	(5077)
Плащания свързани с трудови правоотношения		(1216)	(1420)
Парични постъпления от валутни курсови разлики		44	8
Плащания за валутни курсови разлики		(56)	(20)
Други постъпления от основна дейност		480	639
Други плащания от основна дейност		(577)	(789)
Парични постъпления от основна дейност		821	1281
Получени /платени/ данъци от основна дейност		(31)	
Нетен паричен поток от основна дейност		790	1281
Инвестиционна дейност			
Закупуване на имоти, машини, съоръжения		(32)	(459)
Постъпления, свързани с краткосрочни финансови активи			396
Плащания, свързани с краткосрочни финансови активи			(31)
Постъпления /плащания/ свързани с дялове в дъщерни предприятия			
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(32)	(94)
Финансова дейност			
Постъпления /плащания/ по облигационен заем			
Постъпления от кредити		289	170
Плащания по кредити		(1049)	(1141)
Плащания между свързани лица			(240)
Постъпления /плащания/ по лихви, комисионни и др.			(4)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(760)	(1215)
Нетно увеличение /намаление/ на паричните средства и еквиваленти		(2)	(28)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		90	98
Парични средства и еквиваленти в края на периода		88	70
Други парични еквиваленти		0	7

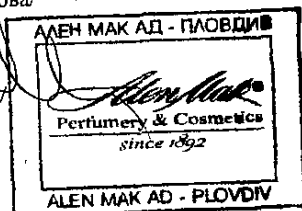
Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки към него, представляващи неразделна част от междинния финансов отчет

Гл. счетоводител:

С.С.
/С. Карапачова/

Изм. директор:

Р.С.
/Р. Славова/



Статут и предмет на дейност

“Ален мак” АД, гр. Пловдив, (Дружеството) е акционерно дружество със седалище в България, регистрирано в Пловдивски окръжен съд по фирмено дело № 3366 от 1997 год. Адресът на управление на Дружеството е град Пловдив, ул. “Васил Левски” № 148. Съгласно Решение № 6180/05.10.2006 г. на Пловдивския окръжен съд е вписана промяна на основание чл. 489/1/ от ГПК и във връзка с чл. 4 и чл. 235/3/ от ТЗ:

- Освобождение на Анета Петрова Георгиева като член на Управителния съвет и представляващ дружеството;
- Избиране за член на Управителния съвет на Людмил Стоянов Александров и овластяването му да представлява дружеството, с мандат на управление 3 /три/ години.

С Решение № 4901/08.06.2007г. На Пловдивският окръжен съд е вписана следната промяна:

- Освобождение на Владимир Рашков Георгиев като член на Управителния съвет .
- Избор на Владимир Василев Кинов, ЕГН 7010046660, от гр. София, ул. „Хубча“ №8 за нов член на Управителния съвет.

На 10.05.2008 освобождаване на Людмил Стоянов Александров като член на Управителния съвет и представляващ дружеството и избор на Росица Стефанова Славова-Седлоева за изпълнителен член на Управителния съвет и представляващ дружеството

“Ален мак” АД е едноличен собственик на капитала на “Ален Мак Секюрити” ЕООД.

Предмет на дейност на “Ален мак” АД е производство и реализация на парфюмерийно-козметични изделия, търговия в страната и чужбина, научно-изследователска дейност.

Значими счетоводни политики

(а) Изразяване за съответствие

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен във всички значими аспекти в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 1 януари 2005 година, изготвени от Съвета по Международни счетоводни стандарти.

(б) Преминаване към отчитане от счетоводна политика основана на изискванията на националното счетоводно законодателство действащо към 31 декември 2002 г. към счетоводна политика в съответствие с изискванията на МСФО

“Ален мак” АД извършва своята дейност в съответствие със законодателството на Република България и до 31 декември 2002 година изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Българското счетоводно законодателство. Считано от 1 януари 2002 година в България е в сила ново счетоводно законодателство, което в значителна степен се доближава до изискванията на МСФО. Общата счетоводна политика следвана до 31 декември 2002 г. е в съответствие с изискванията на Националните Счетоводни Стандарти (НСС).

В съответствие с изискванията в параграф 5 от Предходните и Заключителни Разпоредби на Закона за счетоводство, в сила от 1 януари 2002 година, “Ален мак” АД, изготвя своя годишен финансов отчет съобразно изискванията на МСФО считано от 1 януари 2003 година. Корекции във връзка с преминаване към отчитане съгласно изискванията на МСФО са включени в годишния финансов отчет съставен съгласно изискванията на НСС за 2002 година. Ефектите от корекциите вследствие на прилагането на счетоводна политика основана на МСФО са отразени в салдото на неразпределена печалба от предходни периоди.

За целите на отчетността пред чуждестранни инвеститори, “Ален мак” АД изготвя отчети в съответствие с МСФО от 2001 година.

Междинния финансов отчет на „Ален мак” АД за 2008г. е изготвен в съответствие Международните

стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

(в) База за изготвяне

Междинния финансов отчет е изготвен в лева, закръглени до хиляда. Като база за изготвяне е използвана историческа цена, с изключение на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат по преоценена стойност.

(г) Промяна на счетоводната политика

Имоти, машини, съоръжения и оборудване са отчитани по историческа стойност и преоценки извършвани по коефициентния способ за периода 1997-2001 година съгласно действащото в този период българско законодателство. През 2003 година за последваща оценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване е избран и приложен алтернативния подход съгласно МСС 16 *“Имоти, машини, съоръжения и оборудване”*. Извършена е оценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване от лицензиран оценител с валидност към 1 януари 2004 година. Оценката на лицензирания оценител е отразена в този финансов отчет като преоценка, съгласно изискванията на МСС 16 *“Имоти, машини, съоръжения и оборудване”* (виж счетоводна политика (ж) и бележка 9)

(д) Сравнителни данни

Значимите счетоводни политики, представени по-долу са приложени последователно в периодите представени в този финансов отчет.

(е) Операции с чуждестранна валута

Сделките, осъществявани в чуждестранна валута са преизчислявани в лева по валутния курс на централната банка в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени в лева по заключителния валутен курс на централната банка към 30 септември 2008 година. Произтичащите от преизчислението курсови разлики са признати в отчета за доходите.

(ж) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Собствени активи

Имоти, машини, съоръжения и оборудване са представени по преоценена стойност намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценки. Към 1 януари 2004 г. е извършена оценка на всички значими имоти, машини, съоръжения и оборудване от независим лицензиран оценител. Оценката на лицензирания оценител е отчетена при изготвянето на този финансов отчет към 31 декември 2004 година, в съответствие с която сградите са представени по пазарна стойност, а машини, съоръжения и оборудване – по амортизирана възстановителна стойност. Периодът през който ще се прави оценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване е 5 години.

Имотите, машините, съоръженията се отчитат по себестойност при тяхното първоначално придобиване. Себестойността 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.

Всички разходи, водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност, са класифицирани като инвестиция и са отразени като увеличение на балансовата стойност на активите (като отделни инвентарни обекти).

Последващи разходи

Разходи, възникнали след необходимост от замяна на компонент от недвижим имот, машини и съоръжения, които се отчитат отделно и включват значими разходи за контрол и наблюдение се

капитализират. Други последващи разходи се капитализират само ако се увеличи бъдещата икономическа изгода, произтичаща от недвижимия имот, машини и съоръжения. Всички други разходи се признават в отчета за доходи в момента на възникване.

Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат

отделно. Земята не се амортизира. Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. За активите придобити по стопански начин амортизацията започва да тече от месеца, следващ месеца на влизане на актива в експлоатация.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

■ Сгради	от 10 до 25 години
■ Машини и съоръжения	от 3 до 10 години
■ Стопански инвентар	от 2 до 6 години
■ Транспортни средства	от 2 до 5 години

(з) Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи, придобити от Дружеството, се представят по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

(i) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(ii) Амортизация на нематериални дълготрайни активи

Амортизация се начислява на база линейния метод според оценения полезен живот на нематериалните активи. Патенти и лицензи се амортизират на база срока, за който важат.

Полезният живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

■ Патенти и лицензи	от 2 до 6 години
■ Софтуер	от 2 до 5 години

(и) Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност, която включва цената, платена при тяхното придобиване и директните разходи за придобиването.

(й) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по себестойност, намалени със загуби от обезценка на база калкулираната им възстановима стойност.

(к) Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от нетната продажна цена и цена на придобиване. Нетната продажна цена е очакваната продажна цена при нормално осъществяване на дейността, намалена с очакваните разходи за завършване и разходите по продажбата. Материалите и стоките при потреблението им са оценени по средно претеглената стойност, която включва разходите по придобиване и разходите за привеждането им в подходящи за ползването им вид и местонахождение.

(л) Парични средства

Парични средства включват салда по касови наличности и банкови сметки, които са на разположение за незабавно ползване.

(м) Обезценка на активи

Балансовата стойност на активите на Дружеството, с изключение на инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преразглежда към датата на изготвяне на баланса, с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Загуба от обезценка се признава винаги, когато балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в отчета за приходи и разходи. Загубите от обезценка за дълготрайните активи се отчита като намаление на преоценъчния резерв, а в случаите на превишение на загубата над сумата на преоценъчния резерв, разликата се отчита в отчета за приходи и разходи.

Изчисляване на възстановима стойност

Възстановимата стойност на търговските и други вземания на Дружеството се изчислява индивидуално по клиенти като настоящата стойност на бъдещите парични потоци се дисконтира 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.

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 такава стойност на актива, така че да не надвишава балансовата стойност, която би била достигната, намалена с натрупана амортизация, в случай че не е била признавана загубата от обезценка.

(н) Акционерен капитал

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

(о) Задължения по получени заеми

Получените заеми, след първоначалното им признаване, са отразени в баланса по стойност на възникване, намалена с направените погашения по гланицата. Отчетната им стойност към 30 юни 2008г. не се различава съществено от амортизируемата им стойност.

(п) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда

вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за доходите при тяхното възникване.

(ii) Платен годишен отпуск

Дружеството 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.

(iii) Вноски за пенсиониране

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутно трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е до 10 години или в шесткратен размер на брутно трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е над 10 години.

Поради това, че Дружеството не разполага с необходимата статистическа информация и актюерски изчисления, както и поради очакваните промени в нормативната уредба, в този финансов отчет не е начислено задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 *„Доходи на наети лица“*.

(р) Търговски и други задължения

Търговските и други задължения са посочени по тяхната амортизирана стойност.

С преминаване към МСФО, задължението по ЗУНК е представено нетирано, т.е. отсрочените курсови разлики от преценка от минали периоди е компенсирано с главницата по заема. Това задължение е оспорено в Софийски апелативен съд /гр.дело 2389/2003г./ като неправилно и необосновано, както и в пълно противоречие със съдопроизводствените правила и материалните закони, съгласно становището на юристите.

С Решение №1/31.01.2006г. Върховният касационен съд на РБългария постановява решение, с което връща делото за ново разглеждане от друг състав в САС на база представените и приети доводи на „Ален мак“ АД, а именно липсата на правопримемство между ТПО „Фармахим“ като кредитополучател по договорите за банков кредит и „Ален мак“ АД като адресат на актовете за установяване на частно държавно вземане.

С решение № 145/06.08.2007г. Софийски Апелативен съд признава за установено, че за „Ален мак“ АД не съществуват задължения към българската държава в размер на 561016.87 лв. главница и 263602.76 щ.д. редовни лихви, за които е издаден акт №298/25.11.2002г. за установяване на частно държавно вземане на Изпълнителния директор на Агенцията за държавни вземания.

С Решение №134/26.11.2007г. Софийски апелативен съд отхвърля предявения от „Ален мак“ АД срещу Агенцията за държавни вземания иск с правно основание чл. 87/3 от ЗСДВ във връзка чл. 97/1,2/ от ГПК. С Жалба вх.№8866/27.12.2007г. „Ален мак“ АД обжалва постановеното решение пред Върховния касационен съд.

С решение №260 от 04.04.2008г. Върховния Касационен съд оставя в сила решение №145/06.08.2007г. по гр.дело №148/2006г. на Софийски Апелативен съд, с което установява за „Ален мак“ АД не съществуват задължения към българската държава в размер на 561016,87лв. главница и 263602,76 щ.д. редовни лихви.

С решение №398от 10.06.2008г. Върховния Касационен съд отменя решението на Софийски апелативен съд №134/06.11.2007г.и постановява, че „Ален мак“ АД не дължи на държавата по акт за установяване на частно държавно вземане №24/23.06.2003г. на изпълнителния директор на Агенцията по държавни вземания сума в размер на 674 136,25лв. главница и 159 322,92 щ.д. редовна лихва.

(с) Приходи

Приход от продажби на продукция и стоки се признава в отчета за доходите когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността се прехвърлят на клиентите. Приход от продажба на услуги се осчетоводява в отчета за доходите пропорционално на степента на осъществяване на операцията към датата на баланса. Степента на осъществяване се определя въз основа на проучване за

извършената работа. Когато съществуват значителни неясноти относно възвращаемостта на дължимата стойност, свързани разходи или има вероятност продукцията или стоката да се върне обратно, не се признават приходи.

(г) Нетни финансови разходи

Нетните финансови приходи/разходи включват приходи и разходи от лихви и други финансови приходи и разходи.

Приходите от лихви се записват в отчета за доходите в момента на възникване, като се взема в предвид ефективния доход от актива.

Всички разходи за лихви и други, възникнали по кредитни споразумения, се признават в периода на възникване като част от нетните финансови приходи и разходи. Разходите за лихви, възникнали от отношения по финансов лизинг, се осчетоводяват посредством метода на ефективния лихвен процент.

(у) Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данък върху печалбата се признава в отчета за приходи и разходи, освен ако не е свързан със статии, които се отнасят директно в капитала, като в този случай данъка също 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 счетоводния баланс.

Отсроченият данък се начислява като се използва метода на пасивите в счетоводния баланс и се отнася за временните разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели.

Следните временни разлики не се отчитат: положителна репутация непризната за данъчни цели, заприхождаване на активи и пасиви, които не засягат счетоводната или данъчна печалба, както и разлики свързани с инвестиции в дъщерни дружества до степен, за която се очаква, че няма да се сторнират в предвидимо бъдеще. Сумата на отсрочения данък се базира на очакваната реализация на балансовата сума на актива или пасива, прилагайки данъчна ставка, приета към момента на съставяне на баланса.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, срещу които могат да се прихванат неизползвани данъчни активи. Отсроченият данъчен актив се намалява до размера, до който бъдеща икономическа изгода повече не е вероятно да бъде реализирана.

1. Приходи от продажби

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2008	30 септември 2007
Приходи от износ на готова продукция	5286	6590
Приходи от продажби на готова продукция на вътрешен пазар	1276	1539
Приходи от продажба на услуги	275	257
	<u>6837</u>	<u>8386</u>

2. Себестойност на продажбите

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2008	30 септември 2007
Разходи за материали	2792	2840
Разходи за външни услуги	40	38
Разходи за амортизация	158	182
Разходи за заплати	419	308
Разходи за социални осигуровки	89	73
Други		
Намаление на запасите от продукция	22	646
	<u>3520</u>	<u>4087</u>

3. Други оперативни приходи

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2008	30 септември 2007
Приходи от продажба на материали	39	321
Печалба от продажба на ДМА	176	74
Приходи от продажба на стоки		6
Събрани обезценени вземания		76
Други приходи	3915	7
	<u>4130</u>	<u>484</u>

4. Разходи за продажби

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2008	30 септември 2007
Разходи за материали	19	157
Разходи за външни услуги	100	229
Разходи за амортизация	3	3
Разходи за заплати	26	21
Разходи за социални осигуровки	5	4
Други разходи	5	
	<u>158</u>	<u>414</u>

5. Административни и управленски разходи

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2008	30 септември 2007
Разходи за материали	107	140
Разходи за външни услуги	849	785
Разходи за амортизация	413	569
Разходи за заплати	551	752
Разходи за социални осигуровки	117	199
Други разходи	268	121
	<u>2305</u>	<u>2566</u>

6. Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2008	30 септември 2007
Обезценка и брак на материали		600
Разходи за глоби и неустойки		35
Отчетна стойност на продадените материали		217
Отчетна стойност на продадените стоки		9
Разходи за социални мероприятия	21	38
Други разходи		(5)
	<u>16</u>	<u>894</u>

7. Нетни финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2008	30 септември 2007
Положителни/(отрицателни) курсови разлики, нетно	505	135

Приходи/(разходи) за лихви, нетно	(812)	(722)
Разлики от операции с инвестиции, нетно		93
Други финансови приходи(разходи), нетно		
	<u>(3077)</u>	<u>(494)</u>

8. Разходи за данъци

Признати в отчета за приходи и разходи

В хиляди лева

	Бел.	30 септември 2008	30 септември 2007
Разходи за текущи данъци			
Корпоративен данък			
Приходи/разходи от данъчни временни разлики			
Произход и обратно проявление на данъчни временни разлики			
Намаление на данъчните ставки			
Общо разходи /приходи/ за данъци			

Разходите за текущи данъци, включват начислението на корпоративен данък 10% върху финансовия резултат, преобразуван за целите на данъчното облагане в съответствие със Закона за корпоративното подоходно облагане.

Признати данъчни временни разлики	30 септември 2008	30 септември 2007
В хиляди лева		
Произход и обратно проявление на данъчни временни разлики		(259)
В т.ч. от имоти, машини, съоръжения, оборудване		(600)
- разлика между САО и ДАО		91
- от търговски вземания		223
- от компенсационни отпуски		5
- от обезценка готова продукция и материали		22
	<u>18</u>	<u>(259)</u>

9. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Земни и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придобиване на Д.А.	Общо
Преоценена стойност						
Салдо към 1 януари 2008	10635	8547	62	292	451	19987
Придобити		3			483	486
Отписани		(1168)		(1)		(1169)
Трансфери						
Преоценка						
Салдо 30 септември 2008	<u>10635</u>	<u>7382</u>	<u>62</u>	<u>291</u>	<u>934</u>	<u>19304</u>

**Амортизации и загуби
от обезценка**

Салдо към 1 януари 2008	1387	7005	32	261		8685
Амортизационна квота за периода	243	285	2	14		370
Отписани		(1041)		(1)		(957)
Преоценка						
Салдо 30 септември 2008	1630	6249	34	274	0	8187

Балансова стойност

Към 1 януари 2008	9248	1542	30	31	451	11302
Към 30 септември 2008	9005	1133	28	17	934	11117

10. Нематериални дълготрайни активи

	Софтуер	Патенти и лицензи	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2008	134	839	973
Отписани			
Придобити			
Салдо към 30 септември 2008	134	839	973
Амортизации и загуби от обезценка			
Салдо към 1 януари 2008	134	764	898
Амортизационна квота за периода		30	30
Салдо към 30 септември 2008	134	794	928
Балансова стойност			
Към 1 януари 2008	0	75	75
Към 30 септември 2008	0	45	45

11. Инвестиции

В хиляди лева	30 септември 2008	30 септември 2007
Съучастие в дъщерно дружество "Ален Мак Секюрити" ЕООД	5	5
Съучастие в дъщерно дружество „Ален мак Киев“ ООД	5	2
Други	2	
	<u>12</u>	<u>7</u>

Инвестициите включват съучастия в дъщерни предприятия, така както са посочени по-горе.

12. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2008	31 декември 2007
Материали	1480	1884
Незавършено производство	305	131
Продукция	281	489
	<u>2066</u>	<u>2504</u>

13. Вземания от свързани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2008	31 декември 2007
Заеми на свързани предприятия- дългосрочна част		
Заеми на свързани предприятия- краткосрочна част	1861	1713
	<u>1714</u>	<u>1713</u>

14. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	30 Септември 2008	31 декември 2007
Вземания от продажби	13668	15152
в т.ч. от Еуфаг Н&Т Ltd и Еуфаг AG	13632	12872
Обезценка на вземания по продажби		(2224)
Вземания по съдебни спорове	20	116
Обезценка на вземания по съдебни спорове		(45)
Присъдени вземания		
Обезценка на присъдени вземания		
Данък добавена стойност	109	72
Вземания по цесия	1906	1906
Вземания по отпуснати кредити	1200	1268
Парични средства предоставени в търговски представителства и в подотчетни лица		1
Други		
	<u>16903</u>	<u>16246</u>

15. Парични средства

<i>В хиляди лева</i>	30 Септември 2008	31 декември 2007
Парични средства в каса	3	20
Парични средства по банкови сметки	85	70
Парични средства общо	<u>88</u>	<u>90</u>
Парични средства в подотчетни лица		
Парични средства предоставени в търговски представителства		1
Парични средства и парични еквиваленти посочени в Отчет за паричен поток	88	91

16. Ценни книжа

17. Акционерен капитал и резерви

Акционерен (основен) капитал

<i>В брой акции</i>	Регистрирани поименни акции	
	30 Септември 2008	31 декември 2007 година
Издадени към 1 януари	4840842	4840842
Новоемитирани акции		
Обратно изкупени акции	<u>385815</u>	<u>385815</u>
Издадени към 31 декември 2007 – напълно изплатени	<u>4455027</u>	<u>4455027</u>

Към 31 декември 2005 година акционерният капитал включва 4,840,842 броя поименни акции (2003 година: 4,840,842), от които 385815 броя акции съгласно Договор за замяна на акции от 01.07.2004г. са прехвърлени от "Ален мак България" ЕАД на "Ален мак" АД, за което Централният депозитар е издал Депозитарна разписка № 15669401С. Всички акции са с номинал от 1 лев.

Акционери

"Ален мак България" ЕАД контролира пряко мажоритарния пакет акции на Дружеството и притежава 4438695 броя акции или 91,69% от акционерния капитал към 31 декември 2004 г.

"Ален мак" АД гр. Пловдив притежава 385815 броя от собствените си акции или 7,97% от акционерния капитал към 31.12.2004г.

Други акционери притежават 16332 броя акции или 0,34% от акционерния капитал на Дружеството.

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент и да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават, на общите събрания на Дружеството. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи.

Фонд Резервен

Като фонд "Резервен" са отразени заделени резерви по реда на ТЗ към 30 септември 2008г., в размер на 12987 хил.лв., така и приключване на финансовия резултат от 2006г. на основание протокол от общо събрание на акционерите.

Преоценъчни резерви

В статията "Преоценъчен резерв" е представен резултатът от извършваните през предходни години преоценки съгласно счетоводното законодателство, както и преоценката 01.01.2004 г. до справедливата стойност на притежаваните сгради, машини, съоръжения и оборудване. Преоценъчният резерв се признава като неразпределена печалба при 100% амортизиране и при изваждането от употреба на съответния актив.

Съгласно българското законодателство, преоценъчният резерв формиран от преоценката на имоти, машини, съоръжения и оборудване не може да се разпределя за дивиденди.

18. Доход на акция

Основен доход на акция

Изчислението на основния доход на акция към 30 септември 2008 година е базирано на нетната печалба, разпределяема в полза на акционерите и среднопретегления брой акции за периода 4,840,842 броя, изчислени в съответствие МСС 33 Доход на акция, пар. 15.

Среднопретеглен брой обикновени акции*В брой акции*

	Бележка	30.09.2008	31.12.2007
Издадени към 1 януари	16	4840842	4840842
В т.ч. обратно изкупени		385815	385815
Увеличение на капитала		-	
Среднопретеглен брой обикновени акции към 31 декември		<u>4840842</u>	<u>4840842</u>

19. Отсрочени данъчни задължения**Признати отсрочени данъчни активи и пасиви**

Приложимата за Дружеството данъчна ставка представлява законово определената ставка за данък върху печалбата, който е 10 % корпоративен данък за 2008 година. Ефективната данъчна ставка за целите на изчислението на отложените данъчни активи и пасиви е 10 %.

20. Задължения по банкови заеми и лизингови договори

Тази бележка дава информация за договорените условия на получените заеми и сключените договори за финансов лизинг на Дружеството. За повече информация за лихвения и валутния риск, на който Дружеството е изложена, виж бележка 21.

<i>В хиляди лева</i>	30 Септември 2008	31 декември 2007
Облигационен заем	10593	10593
	<u>10593</u>	<u>10593</u>
Облигационен заем- краткосрочна част	2120	2120
Финансов лизинг- краткосрочна част	197	236
	<u>2317</u>	<u>2356</u>
	<u>12910</u>	<u>12949</u>

Към 30 септември 2008 година дружеството има сключени договори за кредити от финансови институции както следва:

1. Договор за кредит с банка Запад-Изток АД за кредитна линия на стойност 700 000 евро, като част от тази сума може да бъде използвана за банкови гаранции и акредитиви. Лихвените плащания са всеки месец на 20-то число при 9% фиксирана лихва.

2. Договор за обслужване на плащания по емисия облигации с „Корпоративна търговска банка”

- Обща номинална стойност 6500000 евро
- Срок на облигационния заем 5 години след датата на издаване на емисията /30.06.2006г./
- Вид на облигациите – 6500 бр. поименни, безналични, обикновени, лихвоносни, свободно прехвърляеми облигации.
- Купон – тримесечен EURIBOR + 4,75% на годишна база.
- Период на лихвено плащане – 3 месечен.
- Банка довереник – „Корпоративна Търговска Банка” АД.
- Обезпечение –
 - а/ първа по ред ипотека върху два недвижими имота, собственост на „Ален мак” АД – административно-битов и складови комплекс 29864 кв. м., в гр. Пловдив, ул. „В.Левски” №148, производствен комплекс 11180 кв.м., намиращ се в гр. Пловдив, ул. „В.Левски” 148.
 - б/ първи по ред особен залог на настоящи и бъдещи вземания на „Ален мак” АД за парични средства по разплащателна сметка.
 - в/ първи по ред особен залог на ДЦК.
- Изплащане на главницата – на дванадесет вноски, разпределени пропорционално между всички облигации, дължими с последните 12 лихвени плащания, както следва: 11 вноски от 542000

- EURO и последна 12 вноска от 538000 EURO.
 – Основни облигационери към 31 декември 2007 г. са:

Облигационери	Номер по БУЛСТАТ	Брой облигации	Обща номинална стойност
ЗПАД "БУЛСТРАД"	694286	500	500,000 €
Гаранционен Фонд	121446665	49	49,000 €
Доброволен пенсионен фонд Съгласие	130400072	100	100,000 €
Доброволен пенсионен фонд Алианц България	130401021	400	400,000 €
Доброволен пенсионен фонд Доверие	130410344	365	365,000 €
Професионален пенсионен фонд Доверие	130427646	973	973,000 €
Лукойл Гарант - България - ДПФ	130462582	100	100,000 €
Универсален пенсионен фонд Доверие	130474628	2,587	2,587,000 €
Универсален пенсионен фонд - ДСК - Родина	130479810	100	100,000 €
Лукойл Гарант - България - УПФ	130490664	100	100,000 €
ЗО "БУЛСТРАД"	131054292	10	10,000 €
Ти Би Ай Евробонд	131116580	307	307,000 €
Универсален пенсионен фонд Бъдеще	131163861	85	85,000 €
Доброволен пенсионен фонд Бъдеще	131170368	90	90,000 €
Професионален пенсионен фонд Бъдеще	131170350	25	25,000 €
ДОМ ЗДРАВЕ	131264928	53	53,000 €
Ти Би Ай Хармония	131569424	35	35,000 €
Ти Би Ай Комфорт	131569431	200	200,000 €
Ти Би Ай Съкровище	175364691	1	1,000 €
ПОК Доверие АД	831190986	75	75,000 €
ЗАД "Булстрад Живот" АД	831211284	200	200,000 €
ЗК Български имоти	831510265	95	95,000 €
ЖЗК Български имоти АД	831211286	50	50,000 €
Общо:		6,500	6,500,000

Условия и график за изплащане

В хиляди лева	Общо	До 1		
		година	1-2 години	5 години
Облигационен заем	10593	2120	4240	4233
Финансов лизинг	197	197		
	<u>10790</u>	<u>2317</u>	<u>4240</u>	<u>6353</u>

21. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2008	31 декември 2007
Задължения към доставчици	1322	1761
Задължения към персонала	106	116
Задължения към общественото осигуряване	36	34
Задължения към бюджета	56	154
Други задължения	262	112
	<u>1782</u>	<u>2107</u>

22. Финансови инструменти

Оперативната дейност на Дружеството не създава предпоставки за кредитен риск и лихвен риск. През отчетния период са предприети действия за менажиране на валутния и кредитния риск.

Лихвен риск

Дружеството е предприело политика по замяна на краткосрочното банково кредитиране с дългосрочно и лихвено стабилно финансиране от пазара на ценни книжа. Тази политика се реализира почти изцяло през изтеклата година.

Кредитен риск

Продажбите по договори с отложено плащане са носители на кредитен риск. Ръководството е разработило кредитна политика и кредитния риск се следи редовно. Контрола по спазване одобрените кредитни лимити се изпълнява от Дирекция „Вътрешен контрол и управление на риска“. Ръководството е предприело поредица от действия по обезпечаване и намаляване на кредитния риск във връзка с търговските вземания от трети лица и спазване на договорните отношения. Промяната на схемата на дистрибуция в основния пазар на дружеството Русия бе съпроводено със схема на авансови плащания, които изцяло решиха въпроса с кредитния риск на тази територия. Това на практика постави около 50% от оборота на дружеството в категорията на безрисковите продажби. По отношение на вземанията от свързани лица с помощта на „Ален мак България“ ЕАД /дружеството-майка/, се осъществяват трайни решения за намаление на вземанията с изтекъл падеж и обезпечаване на тяхната събираемост.

При изготвяне на годишния финансов отчет на база направената оценка на съществуващия риск от тяхната събираемост са взети коригиращи операции. От общо извършената обезценка на вземанията към 31.12.2006г. (2224 хил.лв.), 1867 хил. лв. са на вземанията по продажби на Еуфаг холдинг АГ. С тези действия и с подкрепата на „Ален мак България“ ЕАД и N & U LABORATOIRES S.A., BVI, ръководството прилага политика за намаляване кредитния риск и привеждането им до тяхната възстановителна стойност.

Риск от операции с чужда валута

Ръководството осъществява дейност по управление на риска от операции с чуждестранна валута, като е регулирало задълженията си към Банките в същите валути, каквито са вземанията.

23. Задължения за обезщетения при пенсиониране

Към 30 септември 2008г. Дружеството не е извършило оценка за дължими обезщетения на наети лица при пенсиониране, произтичащо от изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор (виж счетоводна политика (п)). Както е споменато в тази политика, оценката на задължението за обезщетение не е начислена в баланса на дружеството.

24. Условни задължения

Към 30.09.2008г. Дружеството има следните условни задължения, резултат от подписани договори:

- Договор за издаване на банкова гаранция /покриваща няколко операции, режим активно усъвършенстване с отложено плащане/ между „Ален мак“ АД и Първа инвестиционна банка АД гр. София от 16.11.2007г. Стойността на гаранцията е 30000 лв., като обезпечението е залог на линия за производство на туби, инв. № 734, с остатъчна стойност в размер на 66 600 лв. и печатна машина ЛТП-1 с инв.№741, с остатъчна стойност 27 204лв.
- Договор за издаване на обща банкова гаранция режим транзит /№П-1185/ между „Ален мак“ АД и ТБ „Юнионбанк“ АД от 19.04.2002г. Последният анекс към договора е от 28.12.2006г. Като стойността на гаранцията е 100000 лв., обезпечена с налична готова продукция боя за коса и паста за зъби на стойност 200000 лв. И запис на заповед на стойност 100000 лв.
- Във връзка договор за кредит между „Български розови градини“ ЕАД и ОББ, „Ален мак“ АД е авалирал запис на заповед от 29.09.2006г., издадена от „Български розови градини“ ЕАД в размер на 148000 лв., както и в качеството си на гарант с предложено обезпечение машини и съоръжения, съгласно приложения опис:
 - Водогреен котел „OERTLI – PKR - 540“, инв. № 5465.
 - Парогенератор “Certuss – Universal – 2000 ug/h“, инв. № 5465.
 - Етикетираща машина ВАЙС, инв. № 719.
 - Линия за производство на туби, инв. № 722.
 - Телефонна централа, инв. № 5252.
 - Етикетираща машина „Индекс“, инв. № 5253.
- По Договор за кредит между “Транслоджистикс”ЕАД и ТБ “Хеброс”АД на стойност 309165 евро със срок на погашение 10.06.2007г., „Ален мак“ АД е авалирал запис на заповед на стойност 309165 евро.

Съгласно протокол от юни 2007г., във връзка с направени погашения от страна на „Транслоджистикс“ АД по договор за банков кредит от ТБ „Хеброс“ АД е унищожена запис на заповед, авалирана от „Ален мак”АД.

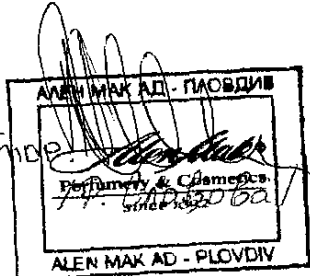
	Свързани лица	Причина за свързаност	Салдо към 30.09.2008
25	Продажби и вземания		
	“Евросъплай” ЕАД	“Ален мак - България” ЕАД е едноличен собственик на капитала	2281
	“Ален мак – България” ЕАД		6862
	Общо:		9143
26	Предоставени кредити		
	“Евросъплай” ЕАД	“Ален мак - България” ЕАД е едноличен собственик на капитала	1077
	“Ирея” ЕАД	“Ален Мак - България” ЕАД е едноличен собственик на капитала	(32)
	„Ален мак България“		801
	Общо:		1846
27	Доставки		
	“Ален Мак Секюрити” ЕООД	Дъщерно дружество на “Ален Мак” АД	8
	Общо		8

Транзакции с директори и служители с контролни функции

Дружеството също така има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции. Общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите за персонала е както следва:

В хиляди лева	30 Септември 2008	31 декември 2007 година
Възнаграждения на Управителен съвет, НС и изп. директори	137	65
Възнаграждения и социални осигуровки на изпълнителните директори	9	11
	<u>146</u>	<u>76</u>

Изп. директор



АЛЕН МАК АД - ПЛОВДИВ
 Регистър № С/10000/08
 АЛЕН МАК АД - ПЛОВДИВ