

Машстрой АД

Финансов отчет

За годината, приключваща

на 31 декември 2009 година

С независим одиторски доклад

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	15. Нематериални активи	30
2. База за изготвяне	8	16. Дългосрочни финансови активи	30
3. Значими счетоводни политики	10	17. Отсрочени данъчни активи и пасиви	30
4. Определяне на справедливите стойности	22	18. Материални запаси	31
5. Управление на финансовия риск	23	19. Търговски и други вземания	31
6. Нетни приходи от продажби	26	20. Парични средства и парични еквиваленти	32
7. Други приходи от дейността	26	21. Основен капитал	32
8. Разходи за материали	26	22. Доход на акция	32
9. Разходи за външни услуги	27	23. Заеми	33
10. Разходи за персонала	27	24. Търговски и други задължения	33
11. Други разходи	27	25. Финансови инструменти	34
12. Нетни финансови приходи (разходи)	27	26. Други дългосрочни задължения	37
13. Разходи за данък печалба	28	27. Свързани лица	38
14. Дълготрайни материални активи	29	28. Събития след датата на баланса	39

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

Машстрой АД (“Дружеството”) е акционерно дружество със седалище в България. Дружеството е регистрирано по дело №23/1989 г. на Ловешкия окръжен съд в съответствие с Търговския закон на Република България. Адресът на управление на Дружеството е гр. Троян, ул. Академик Ангел Балевски 5.

Предметът на дейност на Дружеството е свързан преди всичко с производството и търговията на различни видове металорежещи машини, комплектовъчни елементи и възли.

Дружеството е част от групата на “Индустриален Холдинг България” АД, като мажоритарен собственик на капитала на Машстрой АД е „ЗММ-България Холдинг” АД.

2. База за изготвяне

(а) Изразяване на съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския Съюз.

Оповестените по-долу значими счетоводни политики са прилагани последователно през всички периоди представени в този финансов отчет.

Финансовият отчет изготвен за годината приключваща на 31 декември 2009 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 25 март 2010 г.

(б) База за измерване

Финансовия отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена с изключение на дълготрайните материални активи, които са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Методите използвани за оповестяване на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е изготвен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация е представена в Български лева, закръглени до хиляда.

(г) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

През изминалата 2009 г. световната криза, прераснала от кредитно-финансова във всеобхватна пазарно-икономическа криза засегна дълбоко и българската икономика. Потвърдиха се прогнозите за значимо забавяне на икономическия растеж и навлизане в рецесия на водещите икономики. Въпреки разнородните мерки предприети от правителствата и на ниво Европейски съюз овладяването на кризата не е стабилно и процесът на възстановяване вероятно ще бъде труден и продължителен. На национално равнище фискалните ограничения, рестриктивните икономически мерки и вътрешната икономическа задлъжнялост формират неблагоприятна вътрешно икономическа обстановка, пазарни и експортни условия. Предвид специализацията на продукцията с експортна ориентация на Дружеството, то ще продължи да действа в сложна и трудно предсказуема бизнес среда, при крайно ограничени инвестиции. Поради дълбочината и продължителността на кризата ЗММ България холдинг АД полага усилия да съхрани позиции в машиностроенето чрез вътрешно оптимизиране на корпоративната структура и индивидуални мерки за всяко дружество.

2. База за изготвяне (продължение)

(г) Действащо предприятие (продължение)

Като продължение на анти-кризисната програма, стартирала през 2008 г. и прегледа на ефективността на производството и технологичните връзки в групата, се осъществи унифициране на гамата от металорежещи машини и преминаване към производство на крайните изделия на една площадка. В тази връзка Машстрой премина към режим на поддържане на технологичен капацитет и ограничено производство на компоненти, с минимален персонал и производствени мощности. На тази основа беше осъществена мащабна програма за свиване на разходите с възможност за преминаване към нормален режим на работа. Допълнителното привличане на корпоративни ресурси и централизираното им насочване е предпоставка за вътрешна оптимизация и пренасочване на производствени и технологични задачи между всички предприятия в групата. Ръководството предполага, че при създадената организация, с наличните ресурси и възможностите за финансиране ще бъде възможно адекватното покриване на ликвидните нужди на Дружеството през следващата 2010 г.

(д) Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 14 – Дълготрайни материални активи
- Бележка 18 – Материални запаси
- Бележка 26 – Други дългосрочни задължения

(е) Промени в счетоводните политики

(i) Преглед

От 1 януари 2009 г., Дружеството е променило своите счетоводни политики в следните области:

- Представяне на финансовите отчети.
- Отчитане на разходите по заеми

(ii) Представяне на финансови отчети

Дружеството прилага ревизирания МСС 1 *Представяне на финансови отчети* (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г.. В резултат на това, Дружеството представя в отчета за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал, несвързани със собствениците, се представят в отчета за всеобхватния доход.

Сравнителната информация беше повторно представена така, че да е в съответствие с ревизирания стандарт. Тъй като промяната в счетоводната политика засяга само представянето, тя няма ефект върху дохода на акция.

2. База за изготвяне (продължение)

(е) Промени в счетоводните политики

(iii) Отчитане на разходите по заеми

По отношение на разходите по заеми свързани с отговарящи на условията активи, за които началната дата за капитализиране е на или след 1 януари 2009, Дружеството капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строежа, или производството на отговарящ на условията актив като част от цената на придобиване на този актив. Преди това Дружеството незабавно признаваше всички разходи по заеми като разходи в печалби и загуби. Тази промяна на счетоводната политика се дължи на прилагането на МСС 23 *Разходи по заеми* (2007) и според преходните разпоредби сравнителната финансова информация не е била преизчислена. Промяната в счетоводната политика не доведе до съществен ефект върху дохода на акция.

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са приложени последователно във всички периоди представени в този финансов отчет.

(а) Чуждестранна валута

Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода. Не-парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута, се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, финансово задължение предназначено като хедж на нетна инвестиция в операция извън страната, или отговарящи на условията хеджове на паричен поток, които се признават директно в собствения капитал (ако има такива).

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, финансови активи държани до падеж, заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби

Един финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Финансови активи се определят като такива отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби ако Дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупка и продажба на базата на тяхната справедлива стойност, според документираната стратегия за управление на риска или за инвестициите на Дружеството. При първоначално признаване свързаните разходи по сделката се признават в печалба и загуба, когато възникнат. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и последващите промени се отчитат в печалби и загуби.

Финансови активи държани до падеж

Когато Дружеството има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книги до падеж, тогава те се класифицират като финансови активи държани до падеж. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Всяка продажба или рекласификация на повече от незначителна сума от държаните до падеж инвестиции на дата, която не е близо до техния падеж, би довела до рекласификация на всички инвестиции държани до падеж като такива на разположение за продажба и би довела до забрана за Дружеството да класифицира инвестиции като държани до падеж за текущата и следващите две финансови години.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти

(i) *Недеривативни финансови активи (продължение)*

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са не-деривативни финансови активи които са предназначени като такива на разположение за продажба и не са класифицирани в никоя от предходните категории. Инвестиции на Дружеството в капиталови и някои дългови ценни книги се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от капиталови инструменти на разположение за продажба, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг всеобхватен доход се прекласифицират в печалби и загуби.

(ii) *Недеривативни финансови пасиви*

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно. Дружеството има следните не-деривативни финансови пасиви: заеми, банков овърдрафт, и търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(iii) Акционерен капитал

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите пряко свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

Преференциални акции

Преференциални акции се класифицират като собствен капитал ако не подлежат на обратно изкупуване, или могат да се изкупят само по решение на Дружеството, и всички дивиденди са по усмотрение на Дружеството. Такива дивиденди се признават като разпределения в собствения капитал при одобрение от акционерите на Дружеството. Преференциалните акции се класифицират като пасив ако подлежат на обратно изкупуване на специфична дата или по решение на притежателите, или дивидентите не са по усмотрение на Дружеството. Такива дивиденди се признават като лихвен разход в печалби и загуби когато се начислят.

Обратно изкупуване на собствени акции

При изкупуване на собствени акции, платената сума, която включва директно свързаните разходи, нетно от данъци, се признава като намаление на общата сума на собствения капитал. Когато изкупени обратно акции се продават в последствие или се преиздават, получената сума се признава в увеличение на собствения капитал, а печалбата/загубата от сделката се трансферира в неразпределена печалба.

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) *Признаване и оценка*

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване или преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Цената на придобиване на активи по стопански начин включва разходите за материали и труд, всички други разходи по въвеждането на съответния актив в планиваната употреба, както и разходите за извеждането му от експлоатация и възстановяване на терена. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

Ръководството на Дружеството 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 700 лева.

Печалби и загуби при продажба на имоти машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията от продажбата с отчетната стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и се признават нетно в "Печалба от продажба на дълготрайни активи" в отчета за всеобхватния доход.

Бележки към годишния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(ii) *Последващи разходи*

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи предназначени да обслужват активите на ежедневна база се признават в отчета за всеобхватния доход като разход в момента на възникването им.

(iii) *Амортизация*

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Активите закупени под формата на финансов лизинг, се амортизират за по-краткия от периодите - периода на лизинговия договор или периода на техния полезен живот. Земята не се амортизира.

Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- сгради 7 - 25 години;
- машини, съоръжения 3 - 25 години;
- превозни средства 4 - 10 години;
- стопански инвентар 7 години;
- компютри 2 години.

Методът на амортизация, полезния живот и остатъчната стойност се преразглеждат към всяка балансова дата.

(г) Нематериални активи

(i) *Нематериални активи*

Нематериалните активи придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

(ii) *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.

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи (продължение)

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията започва да се начислява, когато актива е на разположение за ползване, т.е когато е на мястото и състоянието, необходимо за да работи по начин, предвиден от ръководството. Амортизацията се прекратява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба, или датата на която активът е отписан.

Оцененият полезен живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

- патенти и търговски марки 7 години;
- програмни продукти 2 години.

(д) Наети активи

Лизингови договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване лизингованите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика приложима за съответния актив.

Други лизингови договори са договори за оперативен лизинг и, освен за инвестиционни имоти, лизингованите активи не се признават в баланса на Дружеството. Инвестиционни имоти държани по договори за оперативен лизинг се признават в баланса на Дружеството по справедлива стойност.

(е) Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на първа входяща, първа изходяща стойност и включва разходите възникнали при придобиване на материалните запаси и доставянето им до сегашното местоположение и състояние. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на нормален капацитет на работа. Делът на непреките разходи включени в разходите за производство е определен на база преки разходи за труд. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с изчислените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Незавършеното производство е представено по стойността на натрупаните до момента разходи. Стойността включва всички разходи свързани пряко със специфичните поръчки, както и съответната част от фиксирани и променливи разходи, направени във връзка с договорните отношения на Дружеството, на базата на нормален капацитет на работа и етап на завършеност.

(ж) Обезценка

(i) *Финансови активи (включително вземания)*

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив (включително капиталови ценни книги) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Дружеството взема пред вид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книги се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжа, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и държаните до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж, със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предпологането на базата на историческите тенденции.

(ii) *Нефинансови активи*

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов 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 която той принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка (продължение)

(ii) Нефинансови активи (продължение)

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(з) Нетекущи активи държани с цел продажба

Дълготрайни активи (или групи за продажба съдържащи печалби и загуби), чиято стойност се очаква да се възстанови основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, се класифицират като държани за продажба. Веднага преди да бъдат класифицирани като държани за продажба тези активи (или компоненти от група за продажба) се преоценяват според счетоводните политики на Дружеството. Нетекущ актив държан за продажба, се оценява по по-ниската от неговата балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Загуби от обезценка върху група държана за продажба първо се отнася към положителна репутация (ако има такава) и след това върху оставащите активи и пасиви на пропорционална база, освен че не се разпределя загуба върху материални запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат според счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби и загуби при преоценяване се признават в отчета за всеобхватния доход. Не се признават печалби които надвишават всички натрупани загуби от обезценка.

(и) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. 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.

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Доходи на персонала (продължение)

(iii) *Планове с дефинирани доходи*

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 26 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в печалби и загуби.

(к) Провизии

Провизия се начислява в случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития, и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението.

(i) *Гаранции*

Провизии за гаранции се признават когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятността те да се случат.

(ii) *Съдебни спорове*

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(л) Приходи

(i) *Приходи от продажба на стоки*

Приходи от продажбата на стоки се признава по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или работи. Приход от продажба на стоки се признава в отчета за всеобхватния доход в момента, когато съществените рискове и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Приходи (продължение)

(i) Приходи от продажба на стоки (продължение)

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варират според конкретните условия на договора за продажба. За по-голямата част от продажбите на стоки от Дружеството, прехвърлянето обикновено се извършва с предаване на стоките на купувача в склада на Дружеството.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчета за всеобхватния доход пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(iii) Приходи от комисионни

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатия приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

(iv) Приходи от наеми

Приходи от наеми от инвестиционни имоти се признават в отчета за всеобхватния доход по линейен метод за периода на наема. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема.

(м) Плащания по лизингови договори

Плащания по оперативен лизинг се признават в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в отчета за всеобхватния доход като неразделна част от общите лизингови разходи.

Първоначалните преки разходи, направени конкретно във връзка с получаване на приходи от оперативен лизинг се признават в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са възникнали.

Минималните лизингови вноски по финансово-обвързани лизингови договори, се разпределят му финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент, на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания се отчитат, като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

(н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на дружеството да получи плащането, която в случая на котиран/търгуеми ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, обзекта на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент. Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(о) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за всеобхватния доход 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 финансовия отчет, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет и сумата използвана за данъчни цели. Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на изготвяне на финансовия отчет данъчни ставки.

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.

Допълнителният данък, който произтича от разпределянето на дивиденди се отчита в момента, в който възниква задължението за изплащане на съответния дивидент.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

(п) Доход на акция

Дружеството представя данни за основни доходи на акция или с доходи на акция с намалена стойност за обикновените си акции. Основните доходи на акция се изчисляват като печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери се раздели на среднопретегления брой на обикновени акции на Дружеството през този период.

Доходи на акция с намалена стойност се определя чрез коригиране на печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери и среднопретегления брой на обикновените акции за ефектите от всички потенциални обикновени акции с намаляващ дохода на акция ефект, които включват конвертируеми облигации и опции върху акции предоставени на работниците и служителите.

(р) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината завършваща на 31 декември 2009 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет.

Нови, променени, ревизирани или подобрени стандарти:

Ревизиран МСФО 3 *Бизнес Комбинации (2008)* е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г.. Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, които да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 27 *Консолидирани и отделни финансови отчети* е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, които да бъде засегнат от промените в стандарта.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(р) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

Промени в МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не е издавало в миналото такива инструменти.

Промени в МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценка: Допустими хеджирани позиции* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не прилага счетоводно отчитане на хеджиране.

Нови разяснения

КРМСФО 12 *Споразумения за концесии на услуги* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 април 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не е страна по споразумения за концесии на услуги.

КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на имоти* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2010. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.

КРМСФО 16 *Хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото Дружеството няма инвестиции в чуждестранна дейност.

КРМСФО 17 *Разпределения на не-парични активи към собственици* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и факта, че се отнася до бъдещи дивиденди в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.

КРМСФО 18 *Трансфери на активи от клиенти* трябва да се приложи проспективно, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обичайно Дружеството не получава трансфери на активи от клиенти.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(р) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

Документи издадени от СМСС/КРМСФО които не са одобрени за прилагане от ЕК:

- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 2 *Групови сделки с плащания на базата на акции* (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 1 *Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане* (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСС 32 *Класифициране на издадени права* (издаден октомври 2009), в сила от 1 февруари 2010;
- Ревизиран МСС 24 *Сделки със свързани лица* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;
- Промени в КРМСФО 14 *Предплащания за изисквания за минимално финансиране* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 юли 2010.

Към датата на изготвянето на този финансов отчет, ръководството смята че прилагането на тези ревизирани стандарти, нови разяснения и промени в стандарти в бъдеще, след като са одобрени за прилагане от Европейската комисия в Европейския Съюз, не се очаква да засегне значително финансовите отчети.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Имоти, машини и съоръжения

Справедливата стойност на машини, съоръжения и оборудване е базирана на пазарен подход и подход на цената на придобиване, чрез използване на котиран пазарни цени за сходни позиции когато са налични и стойност на подмяна когато е подходящо. Пазарната цена на имот е приблизителната оценка на сумата, за която имота може да бъде разменен към датата на оценката между желаещи купувач и продавач в сделка при пазарни условия след подходящо маркетингово и страните са действали съзнателно.

(ii) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса.

(iii) Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на баланса. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

5. Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар на който Дружеството оперира. Приблизително 50.49 % от приходите на Дружеството за 2009 г. са резултат от продажби към пет клиента (2008 г.: 6.91 % от продажбите са към първите пет клиента) 0.74 % от приходите за 2009 г. са реализирани от износ в съседни страни (2008 г.: 9,56%).

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от собственика. Към 31 декември 2009 г. няма предоставени гаранции (31 декември 2008 г.: няма предоставени гаранции).

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключени договори за следните кредити: два кредита за оборотни средства от ОББ – Троян с общ размер 350 хил. евро, един инвестиционен кредит от ОББ – Троян с размер 193 хил. евро и три кредита за оборотни средства от свързани лица с общ размер 1,257 хил. лева.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в евро
- продажбите на външен пазар също са деноминирани в евро.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя до 50% от заемите си да бъдат с фиксирана лихва.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение) Пазарен риск (продължение)

Оперативен риск (продължение)

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания
- документация за контрол и процедури
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия
- развитие на аварийни планове
- обучение и професионално развитие
- етични и бизнес стандарти
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно

Съответствието със стандартите на Дружеството е подкрепено от програма за периодични прегледи, предприети от Вътрешния одит. Резултатите от прегледите на Вътрешния одит се обсъждат с управлението на бизнес звеното, към което се отнасят, с резюмета, представени на Одитния комитет и старшия ръководен състав на Дружеството.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка.

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

6. Нетни приходи от продажби

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Универсални стругове	3,650	16,306
ЦПУ стругове	634	2,763
Бормашини	4	15
Производство цех Орешак	-	47
Резервни части	179	190
	<u>4,467</u>	<u>19,321</u>

Приходите от продажби могат да се анализират по пазари както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Вътрешен пазар	413	869
Износ	4,054	18,452
<i>В това число:</i>		
Европа	2,857	13,079
Азия	62	2,386
Близкия Изток	322	485
Северна Америка		1,174
Австралия		-
Латинска и Южна Америка	24	205
Африка	789	1,123
	<u>4,467</u>	<u>19,321</u>

7. Други приходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	Бел	2009	2008
Печалба от продажба на дълготрайни материални активи		250	-
Печалба от продажба на материали		374	160
Продажба на услуги		38	121
Приходи от реинтегриране на обезценки		144	-
Наеми		16	44
Реинтегрирани начисления по МСС19 - обезщетения при пенсиониране	26	174	-
Други		55	32
		<u>1,051</u>	<u>357</u>
Приходи от продажба на дълготрайни материални активи		250	-
Балансова стойност на продадени ДМА		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>

8. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Суровини и материали	1,888	9,258
Електроенергия	177	651
Горива и смазочни материали	66	456
Инструменти и резервни части	15	195
Вода	18	73
Други	38	238
	<u>2,202</u>	<u>10,871</u>

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

9. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	2009	2008
Комисионни договори	370	1,483
Ремонт и поддръжка на машини и сгради	74	1,004
Транспорт	21	153
Производствени услуги	40	254
Охрана	94	84
Телефони, пощенски и куриерски	28	85
Консултантски услуги	15	25
Юридически услуги	9	3
Застраховки	16	38
Други разходи	52	94
	<u>719</u>	<u>3,223</u>

10. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2009	2008
Заплати	1,271	3,582
Задължително социално осигуряване	214	798
Договори за управление	49	74
Задължително социално и здравно осигуряване по договори за управление	7	6
Начисления по МСС19 - неползвани отпуски	9	62
Начисления по МСС19 - обезщетения при пенсиониране	-	162
	<u>1,550</u>	<u>4,684</u>

Средно-списъчния брой на персонала през 2009 година възлиза на 213 души (2008: 531 души).

11. Други разходи

В хиляди лева

	2009	2008
Обезценка на материални запаси	-	326
Разходи за командировки	25	28
Разходи за глоби и неустойки	5	47
Разходи за панаири и изложби	-	3
Непризнати разходи от липси и брак на ДМА и краткотрайни активи и начислен ДДС за тях	-	1
Местни данъци и такси	36	38
Други	20	20
	<u>86</u>	<u>463</u>

12. Нетни финансови приходи (разходи)

В хиляди лева

	2009	2008
Разходи за лихви	(153)	(58)
Други финансови разходи	(13)	(21)
Загуба от продажба на инвестиции	(75)	-
Нетна курсова разлика	(7)	(38)
Финансови разходи	<u>(248)</u>	<u>(117)</u>
Приходи от лихви	1	-
Финансови приходи	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(247)</u>	<u>(117)</u>

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

13. Разходи за данък печалба

Признати в Отчета за всеобхватния доход

В хиляди лева

Текущ данък

Данък за текущата година

	2009	2008
	1	71
	<u>1</u>	<u>71</u>

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики

	(15)	(42)
	<u>(15)</u>	<u>(42)</u>

Общо разходи за данъци признати в Отчета за всеобхватния доход

	(14)	29
	<u>(14)</u>	<u>29</u>

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

Печалба (загуба) преди данъци

	2009	2009	2008	2008
	%		%	
		(249)		(145)

Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка

	10%	(25)	10%	(15)
--	-----	------	-----	------

Непризнати разходи за данъчни цели

	4%	11	30%	44
	6%	(14)	20%	29

Разходи за данъци признати в капитала

Имоти, машини съоръжения и оборудване

Бел.	2009	2008
17	(114)	-
	<u>(114)</u>	<u>-</u>

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

14. Дълготрайни материални активи

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи ване	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2008 год.	5,806	2,541	395	545	9,287
Придобити	-	109	20	1,018	1,147
Трансфери	721	115	-	(836)	-
Трансфери към активи държани за продажба	570	-	-	-	570
Отписани	-	(5)	-	-	(5)
Салдо към 31 декември 2008 год.	<u>7,097</u>	<u>2,760</u>	<u>415</u>	<u>727</u>	<u>10,999</u>
Салдо към 1 януари 2009 год.	7,097	2,760	415	727	10,999
Придобити	-	-	5	87	92
Трансфери	-	768	-	(768)	-
Преценка на активи	(1,139)	-	-	-	(1,139)
Елиминиране на отчетна стойност срещу натрупана амортизация	(599)	-	-	-	(599)
Отписани	-	(17)	(11)	-	(28)
Салдо към 31 декември 2009 год.	<u>5,359</u>	<u>3,511</u>	<u>409</u>	<u>46</u>	<u>9,325</u>
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2008 год.	-	1,105	266	-	1,371
Разходи за амортизация	242	325	45	-	612
Амортизация на отписаните активи	-	(5)	-	-	(5)
Амортизация на прехвърлените към активи държани за продажба	98	-	-	-	98
Салдо към 31 декември 2008 год.	<u>340</u>	<u>1,425</u>	<u>311</u>		<u>2,076</u>
Салдо към 1 януари 2009 год.	340	1,425	311	-	2,076
Разходи за амортизация	259	303	41	-	603
Амортизация на отписаните активи	-	(10)	(6)	-	(16)
Амортизация на прехвърлените от активи държани за продажба	-	-	-	-	-
Елиминиране на натрупана амортизация	(599)	-	-	-	(599)
Салдо към 31 декември 2009 год.	<u>-</u>	<u>1,718</u>	<u>346</u>	<u>-</u>	<u>2,064</u>
Балансова стойност					
Към 1 януари 2008 година	<u>5,806</u>	<u>1,436</u>	<u>129</u>	<u>545</u>	<u>7,916</u>
Към 31 декември 2008 година	<u>6,757</u>	<u>1,335</u>	<u>104</u>	<u>727</u>	<u>8,923</u>
Към 1 януари 2009 година	<u>6,757</u>	<u>1,335</u>	<u>104</u>	<u>727</u>	<u>8,923</u>
Към 31 декември 2009 година	<u>5,359</u>	<u>1,793</u>	<u>63</u>	<u>46</u>	<u>7,261</u>

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

15. Дълготрайни нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Патенти и търговски марки	Програмни продукти	Общо
Остатъчна стойност			
Към 1 януари 2008 год.	23	2	25
Към 31 декември 2008 год.	16	1	17
Към 1 януари 2009 год.	16	1	17
Към 31 декември 2009 год.	9	-	9

Амортизационните начисления за нематериалните активи за годината, приключваща на 31 декември 2009 година, възлизат на 8 хил. лева (2008: 8 хил. лева). Тъй като нематериалните дълготрайни активи които Дружеството притежава са незначителна част, не е изготвена подробна бележка относно движенията им през 2009 година.

16. Дългосрочни финансови активи

<i>В хиляди лева</i>	%	2009	%	2008
	собственост		собственост	
Дългосрочни инвестиции				
„Леярмаш“ АД гр.София	-	-	4.84	150
		-		150

През годината Дружеството е продало инвестицията си в Леярмаш АД на ЗММ България АД

17. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в баланса

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	174	325	174	325
Задължения по неизползвани отпуски	(1)	(6)	-	-	(1)	(6)
Задължения за обезщетения за пенсиониране	(2)	(19)	-	-	(2)	(19)
Данъчни (активи)/пасиви	(3)	(25)	174	325	171	300
Нетиране на отсрочените данъци	3	25	(3)	(25)	-	-
Нетни данъчни (активи)/пасиви	-	-	171	300	171	300

Приложимата данъчна ставка е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане.

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

17. Отерочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движение във временните разлики през годината

2008	Признати в:			
	Баланс 1.1.2008	Отчет за доходите	Собствен капитал	Баланс 31.12.2008
<i>В хиляди лева</i>				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	361	(36)	-	325
Задължения по неизползвани отпуски	(7)	1	-	(6)
Задължения за обезщетения за пенсиониране	(12)	(7)	-	(19)
	<u>342</u>	<u>(42)</u>	<u>-</u>	<u>300</u>

2009	Признати в:			
	Баланс 1.1.2009	Отчет за доходите	Собствен капитал	Баланс 31.12.2009
<i>В хиляди лева</i>				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	325	(37)	(114)	174
Задължения по неизползвани отпуски	(6)	5	-	(1)
Задължения за обезщетения за пенсиониране	(19)	17	-	(2)
	<u>300</u>	<u>(15)</u>	<u>(114)</u>	<u>171</u>

18. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Незавършено производство	1,702	2,036
Суровини и материали	1,030	1,593
Готова продукция	554	515
	<u>3,286</u>	<u>4,144</u>

Материални запаси, отчитани по нетна реализируема стойност

2009	2008
<u>1,702</u>	<u>2,036</u>

19. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Предоставени аванси	-	75
Търговски вземания	12	41
Други вземания	-	11
	<u>12</u>	<u>127</u>

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

20. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Парични средства в брой	8	10
Парични средства в банки	60	7
Банкови депозити	1	155
	<u>69</u>	<u>172</u>

21. Основен капитал

Основният капитал е отчетен по номинал в съответствие със съдебната регистрация. Към 31 декември 2009 година основния капитал е включва 411,755 обикновени акции (2008: 411,755) с номинална стойност от 1 лев.

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент в съответствие с оповестения такъв след края на всяка година и право на един глас на акция на събрания на Дружеството. Всички акции на Дружеството са с еднакви права относно активите при ликвидация.

Акционер	Брой акции	%
ЗММ България Холдинг АД	332,696	80.79
Физически лица	51,226	12.44
Други акционери	27,833	6.77
	<u>411,755</u>	<u>100.00</u>

22. Доход на акция

Основен доход на акция и доход на акция с намалена стойност

Нетна печалба припадаща се на притежателите на обикновени акции

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Нетна печалба (загуба) за годината	<u>(236)</u>	<u>(174)</u>
Нетна печалба (загуба) припадаща се на притежателите на обикновени акции	<u>(0.57)</u>	<u>(0.42)</u>

Средно претеглен брой обикновени акции

<i>В брой акции</i>	2009	2008
Брой обикновени акции към 31 декември	411,755	411,755
Емитирани акции през годината	-	-
Брой обикновени акции към 31 декември	<u>411,755</u>	<u>411,755</u>
Средно претеглен брой акции към 31 декември	<u>411,755</u>	<u>411,755</u>

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

23. Заеми

Тази бележка предоставя информация относно договорните условия по заемите на Дружеството. За повече информация свързана с експозицията на Дружеството към лихвен и валутен риск, виж бележка 25.

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Дългосрочни пасиви		
Дългосрочна част на обезпечените банкови заеми	760	1,004
Дългосрочна част на заеми от свързани лица	-	-
	<u>760</u>	<u>1,004</u>
Краткосрочни пасиви		
Краткосрочна част на обезпечените банкови заеми	301	385
Краткосрочна част на заеми към свързани лица	1,260	120
	<u>1,561</u>	<u>505</u>

Условия и график за изплащане

В хиляди лева

	Валута	Номинална лихва	Платим до	31 декември 2009		31 декември 2008	
				Номинал	Балансова ст-ст	Номинал	Балансова ст-ст
Обезпечен заем от свързано лице	Лева	8.00%	30.06.11	937	937	120	120
Обезпечен заем от свързано лице	Лева	9.00%	01.03.11	323	323	-	-
Обезпечен банков заем	Евро	СБР+3%	25.07.09	-	-	286	286
Обезпечен банков заем	Евро	БЛП+2.3%	20.07.11	76	76	99	99
Обезпечен банков заем	Евро	Euribor+2.3%	20.06.14	377	377	495	495
Обезпечен банков заем	Евро	БЛП+3.5%	22.12.13	608	608	509	509
				<u>2,321</u>	<u>2,321</u>	<u>1,509</u>	<u>1,509</u>

Банковите заеми са обезпечени със залог на машини с балансова стойност в размер на 411 хил. лева.

24. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Задължения към търговски контрагенти	439	1,419
Задължения към персонала	35	297
Дължими социални осигуровки	7	101
Задължения към бюджета	9	88
Други	10	19
	<u>500</u>	<u>1,924</u>

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

25. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
Вземания от свързани лица	8	1
Търговски и други вземания	12	41
Инвестиции	-	150
Пари и парични еквиваленти	<u>61</u>	<u>162</u>
	<u>81</u>	<u>365</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски и други вземания и вземания от свързани лица на дружеството, по географски райони:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
В страната	20	42
Страни от еврозоната	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>20</u>	<u>42</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания и вземания от свързани лица на дружеството по видове клиенти:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
Дистрибутори на едро	8	1
Клиенти на дребно	<u>12</u>	<u>41</u>
	<u>20</u>	<u>42</u>

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2009 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Обезпечени банкови заеми	1,061	(1,246)	(184)	(178)	(293)	(591)	-
Обезпечени заеми от свързани лица	1,260	(1,366)	(132)	(670)	(564)	-	-
Задължения към свързани лица	5	(5)	(5)	-	-	-	-
Търговски и други задължения	449	(449)	(449)	-	-	-	-
	<u>2,775</u>	<u>(3,066)</u>	<u>(770)</u>	<u>(848)</u>	<u>(857)</u>	<u>(591)</u>	<u>-</u>

31 декември 2008г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Обезпечени банкови заеми	1,389	(1,508)	(321)	(436)	(468)	(283)	-
Необезпечен заем от свързано лице	120	(122)	(44)	(78)	-	-	-
Задължения към свързани лица	160	(160)	(160)	-	-	-	-
Търговски и други задължения	1,438	(1,438)	(1,438)	-	-	-	-
	<u>3,107</u>	<u>(3,228)</u>	<u>(1,963)</u>	<u>(514)</u>	<u>(468)</u>	<u>(283)</u>	<u>-</u>

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на дружеството към валутен риск е незначителен тъй като 9.20 % от продажбите за 2009 г. са реализирани на местния пазар в Български лева (2008: 9.94%); и 90.80 % от продажбите за 2009 г. са реализирани в евро (2008: 81.70%).

Вносът на стоки през 2009 г. и 2008 г. е изцяло осъществен в евро.

Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради описаните по-горе обстоятелства.

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение) Лихвен риск (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	61	162
Финансови пасиви	(1,260)	(120)
	<u>(1,199)</u>	<u>42</u>
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(1,061)	(1,389)
	<u>(1,061)</u>	<u>(1,389)</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на баланса не би засегнала отчета за всеобхватния доход.

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 1 процент към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2008 г.

Ефект от промяна с 1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

<i>В хиляди лева</i>	Ефект от промяна в отчета за всеобхватния доход		Ефект от промяна в капитала	
	1%	1%	1%	1%
	увеличение	намаление	увеличение	намаление
31 декември 2009 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(11)	11	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	<u>(11)</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декември 2008 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(14)	14	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	<u>(14)</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, както и техните отчетни стойности в баланса са представени както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009 г.		31 декември 2008г.	
	Отчетна стойност	Справедлива стойност	Отчетна стойност	Справедлива стойност
Вземания от свързани лица	8	8	1	1
Търговски и други вземания	12	12	52	52
Инвестиции	-	-	150	150
Пари и парични еквиваленти	61	61	162	162
Обезпечени банкови заеми	(1,061)	(1,061)	(1,389)	(1,389)
Обезпечени заеми от свързани лица	(1,260)	(1,260)	(120)	(120)
Задължения към свързани лица	(5)	(5)	(160)	(160)
Търговски и други задължения	<u>(449)</u>	<u>(449)</u>	<u>(1,438)</u>	<u>(1,438)</u>
	<u>(2,694)</u>	<u>(2,694)</u>	<u>(2,742)</u>	<u>(2,742)</u>

26. Други дългосрочни задължения

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2009 година възлиза на 13 хиляди лева. Приблизителния размер на условните задължения към 31 декември 2009 година и разходите за заплати на служителите за 2009 година се основават на актюерски доклад, при който се използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 5.41%;
- Очаквано увеличение на заплатите: 0% за всички работници и служители до достигане на възрастта за пенсиониране
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

<i>В хиляди лева</i>	Обезщетения за пенсиониране
Салдо на 1 януари 2008	115
Начислени провизии през годината	162
Освободени провизии през годината	<u>(90)</u>
Салдо към 31 декември 2008	<u>187</u>
Салдо на 1 януари 2009	187
Начислени провизии през годината	-
Освободени провизии през годината	<u>(174)</u>
Салдо към 31 декември 2009	<u>13</u>

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

27. Свързани лица

Свързани лица

За Дружеството свързани лица са:

- Индустиален Холдинг България АД – собственик на ЗММ България Холдинг АД;
- ЗММ България Холдинг АД – мажоритарен собственик на капитала;
- ЗММ Сливен АД – дружество под общ контрол;
- ЗММ Нова Загора АД – дружество под общ контрол;
- Леярмаш АД – дружество под общ контрол
- Елпром ЗЕМ АД гр. София – дружество под общ контрол
- Булкари ЕАД гр. София – дружество под общ контрол
- КРЗ Порт Бургас АД – дружество под общ контрол
- М+Н ООД гр. Троян – дружество под общ контрол

Разчети със свързани лица

Към 31.12.2009 г.

В хиляди лева	Вид на сделката	Задължения	Вземания
ЗММ България Холдинг АД	Получени аванси	289	-
ЗММ България Холдинг АД	Комисионни по продажби	4	-
ЗММ България Холдинг АД	Задължения по кредит	323	-
ЗММ Нова Загора АД	Вземания от продажби	-	8
Леярмаш	Задължения по покупки	1	-
Булкари ЕАД	Задължения по кредит	937	-
		<u>1,554</u>	<u>8</u>

Към 31.12.2008 г.

В хиляди лева	Вид на сделката	Задължения	Вземания
ЗММ България Холдинг АД	Вземания по продажби	-	1
ЗММ България Холдинг АД	Комисионни по продажби	5	-
ЗММ България Холдинг АД	Получени аванси	847	-
Леярмаш АД	Задължения по доставки	155	-
Булкари ЕАД	Задължения по кредит	120	-
		<u>1,127</u>	<u>1</u>

Сделки със свързани лица

Продажби	Вид на сделката	2009	2008
В хиляди лева			
ЗММ България Холдинг АД	Продажби на продукция	1,987	9,175
ЗММ България Холдинг АД	Приходи от услуги	-	52
ЗММ България Холдинг АД	Приходи от продажба на инвестиции	75	-
ЗММ Сливен АД	ДМА	34	-
ЗММ Сливен АД	Продажби на продукция	-	20
ЗММ Сливен АД	Приходи от услуги	-	6
ЗММ Сливен АД	Продажби на материали	9	9
ЗММ Нова Загора АД	Продажби на продукция	-	8
ЗММ Нова Загора АД	Продажби на материали	7	-
ЗММ Нова Загора АД	Приходи от услуги	-	3
Леярмаш АД	Продажби на материали	174	51
Леярмаш АД	Продажби на продукция	17	-
КРЗ Порт Бургас АД	ДМА	8	-
		<u>2,311</u>	<u>9,324</u>

Машстрой АД

Бележки към годишния финансов отчет

27. Свързани лица (продължение)

Сделки със свързани лица (продължение)

Покупки	Вид на сделката	2009	2008
<i>В хиляди лева</i>			
ЗММ България Холдинг АД	Комисионни	370	1,483
ЗММ България Холдинг АД	Префактурирани услуги	6	3
ЗММ Сливен АД	Материали	-	33
ЗММ Сливен АД	ДМА	5	-
ЗММ Сливен АД	Услуги	15	5
ЗММ Нова Загора АД	Материали	6	300
Леярмаш АД	Материали	401	1,665
Леярмаш АД	Услуги	1	8
М+Н ООД	Услуги	-	30
Общо		<u>804</u>	<u>3,527</u>

Транзакциите със свързани лица са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия.

Транзакции с Ръководството

Общата сума на начислените възнаграждения на Съвета на Директорите е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
Съвет на Директорите	<u>49</u>	<u>74</u>
	<u>49</u>	<u>74</u>

28. Събития след датата на баланса

Няма настъпили значителни събития след датата на баланса, изискващи оповестяване във финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2009 г.