

**ПРЕДВАРИТЕЛЕН ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА “КАОЛИН” АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007 Г.**



Съдържание

	Страница
Баланс	2
Баланс	3
Отчет за доходите	4
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Бележки към финансовия отчет	7

Баланс

	Бележка	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Активи			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	46,354	35,570
Инвестиции в дъщерни дружества	7	23,153	11,464
Репутация	8	2,083	-
Нематериални активи	9	1,410	628
Дългосрочни финансови активи	10	47	215
		73,047	47,877
Краткотрайни активи			
Материални запаси	11	16,453	10,040
Краткосрочни финансови активи	12	318	354
Търговски вземания	13	28,462	20,157
Вземания от свързани лица	29	3,347	16,528
Данъчни вземания	14	973	630
Други вземания	15	1,359	1,543
Парични средства	16	26,321	1,565
		77,233	50,817
Общо активи		<u>150,280</u>	<u>98,694</u>

Изготвил: _____
Нели Дончева

Изпълнителен директор: _____
Анелия Тумбева

Дата: 10 януари 2008

Баланс

	Бележка	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Капитал			
Акционерен капитал	17.1	25,000	3,403
Законови резерви	17.2	4,768	4,768
Други резерви	17.3	58,670	14,335
Финансов резултат		26,561	15,200
Общо капитал		114,999	37,706
Пасиви			
Дългосрочни пасиви			
Задължения към свързани лица	18	1,687	-
Дългосрочни финансови пасиви	19	1,861	6,024
Пасиви по отсрочени данъци		260	246
		3,808	6,270
Краткосрочни пасиви			
Краткосрочни финансови пасиви	20	14,249	38,003
Търговски задължения	22	8,921	9,013
Задължения към свързани лица	29	2,308	1,758
Данъчни задължения	23	1,048	362
Задължения към персонала и осигурителни институции	21.2	2,409	3,069
Задължения по концесии	24	1,608	1,003
Други задължения	25	930	1,510
		31,473	54,718
Общо пасиви		35,281	60,988
Общо капитал и пасиви		150,280	98,694

Изготвил: _____
Нели Дончева

Изпълнителен директор: _____
Анелия Тумбева

Дата: 10 януари 2008

Отчет за доходите

	Бележка	2007 '000 ЛВ	2006 '000 ЛВ
Приходи от продажби	26	98,696	77,022
Други приходи		8,702	8,198
Разходи за материали		(23,581)	(19,049)
Разходи за външни услуги		(44,717)	(29,942)
Разходи за възнаграждения	21.1	(11,332)	(8,066)
Разходи за амортизация и обезценка		(6,804)	(5,141)
Други разходи		(1,705)	(1,730)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		8,922	1,966
Себестойност на продадените стоки и активи		(11,509)	(10,720)
Резултат от оперативна дейност		16,672	8,574
Разходи за лихви	27	(1,480)	(2,470)
Приходи от лихви	27	1,847	734
Други финансови приходи /разходи, нетно	28	2,106	(1,090)
Резултат за периода преди данъци		19,145	9,712
Разходи за данъци, нетно		(2,055)	(1,520)
Нетен резултат за периода		17,090	8,192

Изготвил: _____
Нели Дончева

Изпълнителен директор: _____
Анелия Тумбева

Дата: 10 януари 2008

Отчет за паричните потоци (пряк метод)

	Бележки	2007 '000 ЛВ	2006 '000 ЛВ
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		102,207	81,295
Плащания към доставчици		(85,569)	(58,848)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(11,625)	(8,441)
Плащания за лихви		(759)	(1,343)
Плащания за данъци		3,090	(2,149)
Други плащания, нетно		961	(1,517)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		8,305	8,997
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи	5,9	(20,491)	(11,254)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи	5	18	2,584
Придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия		(7,411)	(3,169)
Постъпления от продажба на инвестиции		2,620	500
Плащания по финансов лизинг		(5,069)	(3,917)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(30,333)	(15,256)
Финансова дейност			
Постъпления от емитиране на акции		61,839	-
Получени заеми		34,170	39,231
Плащания по заеми		(49,402)	(25,801)
Плащания на лихви		(367)	(660)
Изплатени дивиденди		(5)	(5,043)
Други плащания, нетно		699	292
Нетен паричен поток от финансова дейност		46,934	4,104
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на парични средства		(150)	(106)
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства		24,756	(2,261)
Парични средства в началото на периода		1,565	3,826
Парични средства в края на периода	16	26,321	1,565

Изготвил: _____
 Нели Дончева

Изпълнителен директор: _____
 Анелия Тумбева

Дата: 10 януари 2008

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в'000 лв	Основен капитал	Законови резерви	Други резерви	Финансов резултат	Общо капитал
Салдо към 31 декември 2006	3,403	4,768	14,335	15,200	37,706
Промени в началните салда, поради корекции на грешки	-	-	-	-	-
Салдо на 1 януари 2007 (коригирано)	3,403	4,768	14,335	15,200	37,706
Нетен резултат за периода	-	-	-	17,090	17,090
Други промени в капитала	21,597	-	44,335	(5,729)	60,203
Салдо към 31 декември 2007	25,000	4,768	58,670	26,561	114,999

Изготвил: _____
Нели Дончева

Изпълнителен директор: _____
Анелия Тумбева

Дата: 10 януари 2008

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

Каолин АД е регистрирано като акционерно дружество в Русенски Окръжен Съд.

Седалището и адреса на управлението на Дружеството е: България, гр. Сеново, община Вятово, ул. "Дъбрава" № 8.

Дружеството има Надзорен съвет в състав: Константин Василев Ненов - председател и членове: Иван Вълев Сливов и Станимир Кръстев Кръстев.

Управителният съвет на дружеството е в състав: Александър Прокопиев - председател и членове: Анелия Ангелова Тумбева, Димитър Ангелов, Ивайло Тиманов, Андриян Вълчев, Васил Василев и Пенчо Пенчев.

Главен изпълнителен директор на Дружеството е Александър Георгиев Прокопиев. От 08.01.2007 г. съгласно решение на Русенския Окръжен съд дружеството се представлява от Александър Георгиев Прокопиев, Анелия Ангелова Тумбева и Димитър Ангелов Ангелов заедно и поотделно.

Брой на служители към 31.12.2007 г. е 1,226.

Основният предмет на дейност на Каолин АД е добив на пясъци и нерудни суровини и тяхната преработка, като основните произвеждани продукти са каолин, кварцов пясък, шамот и карбонатни пълнители.

Финансовият отчет към 31 декември 2007 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2006 г. за счетоводния баланс и 31 декември 2007 г. - за останалите форми на междинния финансов отчет) е съставен в съответствие с изискванията на действащите МСС и МСФО.

2 Счетоводна политика

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети от (МСФО), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС).

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Промени в МСФО в сила от 2006 г.

Промененият МСС 19 Доходи на наети лица е задължителен за прилагане в отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2006 г. Дружеството няма намерение да

променя счетоводната политика, приета по отношение на плановете на множество работодатели и не участва в такива договори. Прилагането на промените в този стандарт влияе само на формата и обхвата на оповестяванията, представени в тези отчети.

3.2 Стандарти, прилагани от по-ранна дата

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания и съответната промяна в МСС 1 Представяне на финансови отчети са приети на по-ранна дата през 2006 г. МСФО 7 изисква нови оповестявания по отношение на финансовите инструменти. Този стандарт не влияе на класифицирането или оценката на финансовите инструменти на дружеството.

3.3 Стандарти, проемни и разяснения в сила от 2006 г.

Следните промени в стандарти и разяснения са задължителни за финансовите периоди, започващи на или след 1 януари 2006 г., които намират своето отражение в счетоводната политика на дружеството:

МСС 21, промяна по отношение на Нетни инвестиции в чуждестранни операции;
МСС 39, промяна по отношение на счетоводното третиране на хеджиращи инструменти с парични потоци на прогнозни вътрешногрупови транзакции;
МСС 39, промяна по отношение на справедливата стойност;
МСС 39 и МСФО 4 (промяна), промяна по отношение на договорите за финансови гаранции;
МСФО 1, промяна по отношение на първоначално прилагане на МСФО и МСФО 6
Проучване и оценка на минерални ресурси;
МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси;
КРМСФО 4, Определяне доколко споразумение съдържа лизинг;
КРМСФО 5, Права за лихви, възникващи от фондовете за демонтиране, възстановяване и рехабилитация на околната среда;
КРМСФО 6, Задължения, възникващи от участие на специфични пазари – изхабено електрическо и електронно оборудване.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики прилагани при изготвянето на тези финансови отчети са представени по долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани

на най-пълното познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, то реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

4.2 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия, са включени по себестойност.

При себестойностния метод в отчета за приходи и разходи се признава доход от инвестицията само доколкото инвеститорът получава дял при разпределението на акумулираната нетна печалба, на предприятието, в което е инвестирал, възникнала след датата на придобиването на дела на инвеститора. Всеки доход от разпределение, превишаващ тази печалба, се третира като възвръщане на инвестицията и се отчита като намаление на стойността на инвестицията.

4.3 Инвестиции в асоциирани предприятия и малцинствени дялове

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани дружества. Инвестициите в асоциирани дружества се отразяват първоначално по себестойност, а в последствие се отразяват по себестойност.

Инвестицията се отчита по себестойност. В отчета за дохода се признава доход от инвестицията само доколкото Дружеството получава дял при разпределението на акумулираната нетна печалба на предприятието, в което е инвестирал, възникнала след датата на придобиването на дела на инвеститора. Всеки доход от разпределение, превишаващ тази печалба, се третира като възвръщане на инвестицията и се отчита като намаление на стойността на инвестицията.

4.4 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за дохода.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

4.5 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за дохода в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.8 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за доходите за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговия срок е по-кратък.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|------------------------|------------|
| • Сгради | 25 години |
| • Машини | 3.4 години |
| • Транспортни средства | 10 години |
| • Автомобили | 4 години |
| • Стопански инвентар | 6.7 години |
| • Компютри | 2 години |
| • Други | 6.7 години |

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.9 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 (рев 2004), правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Активът се завежда в баланса на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В баланса се отразява и съответното задължение

по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг. Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 или МСС 38.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод.

Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчета за дохода към момента на възникването им.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в баланса на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи и реда определен от МСС 16 и МСС 38. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в Отчета за дохода за съответния отчетен период.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в баланса на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в Отчета за дохода за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

4.10 Обезценка на активите на Дружеството

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица генерираща парични потоци. В резултат на това някои

от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците генериращи парични потоци се преглеждат за наличие на обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив базирана на пазарни условия и стойността в употреба базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

Загубите за обезценка за единици генериращи парични потоци, към които е разпределена стойност на репутацията се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица в следния ред: първо върху положителната репутация отнасяща се за единицата и след това върху останалите активи,

пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията, за всички останали активи на Дружеството, към всяка балансова дата, ръководството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

4.11 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и следните категории финансови инструменти, с изключение на хеджиращите инструменти: заеми и вземания, финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, инвестиции, държани до падеж, и финансови активи, обявени за продажба. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават на датата на уреждане.

При първоначално признаване на финансов актив Дружеството го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност чрез отчета за приходи и разходи.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват

към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за дохода при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Инвестиции, държани до падеж, са финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги

държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. В допълнение при наличието на обезценка на инвестицията финансовият инструмент

се оценява по настояща стойност на изчислените парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията се отчитат в Отчета за дохода.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, са такива активи, които са придобити с цел получаване на печалба вследствие краткосрочните колебания в цената или дилърския марж. Деривативните финансови активи, освен ако не са специално определени и ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират като държани за търгуване. Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, първоначално се признават по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване. След първоначалното признаване финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазари и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Финансови активи, обявени за продажба, са онези финансови активи, които не са кредити и вземания възникнали в предприятието, инвестиции, държани до падеж, или финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазари чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Промените в справедливата им стойност се отразяват в собствения капитал, нетно от данъци. Натрупаните печалби и загуби от финансови инструменти на разположение за продажба се включват в Отчета за дохода за отчетния период, когато финансовият инструмент бъде продаден или обезценен.

Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар.

Заемите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност използвайки метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в Отчета за дохода за периода.

Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

4.12 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им.

Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

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

4.13 Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за дохода.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за дохода за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала (такива като преоценка на земя) се отразяват директно в капитала.

4.14 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.15 Капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и акумулирани печалби и загуби определени от Отчета за доходите.

4.16 Пенсионни и други задължения към персонала.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции или дялове от собствения капитал.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск, в случаите в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

4.17 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват банкови заеми и овъдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или

договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за дохода.

Банковите заеми са взети с цел подпомагане дейността на Дружеството. Те са отразени в баланса на Дружеството, нетно от разходите по получаването на кредита. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в Отчета за дохода на принципа на начислението, при използване на метода на ефективната лихва и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Задълженията по финансов лизинг се оценяват по първоначална стойност, намалена с капиталовия елемент на лизинговата вноска.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Събрание на акционерите.

4.18 Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава когато са изпълнени следните условия:

- Дружеството има сегашно задължение в резултат от минали събития
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението

Сумата призната като провизия представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра

приблизителна оценка, Дружеството взема под внимание рисковете и степента на несигурност заобикаляща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише. Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земя	Сгради	Машини и	Съоръжения	Транс- портни средства	Стопан- ски инвентар	Разходи за ДА	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Към 1 януари 2006 г.								
Отчетна или преоценена стойност	5,728	5,148	15,018	11,654	1,881	285	3,975	43,689
Натрупана амортизация	(2,013)	(2,206)	(8,018)	(3,466)	(823)	(147)	-	(16,673)
Балансова стойност	3,715	2,942	7,000	8,188	1,058	138	3,975	27,016
За 2006								
Начално салдо балансова стойност	3,715	2,942	7,000	8,188	1,058	138	3,975	27,016
Новопридобити	972	499	8,201	997	4,806	373	18,359	34,206
Отписани	(56)	(13)	(2,041)	(57)	(268)	(104)	(17,934)	(20,472)
Амортизация	(75)	(202)	(3,363)	(478)	(1,016)	(46)	-	(5,180)
Крайно салдо балансова стойност	4,556	3,226	9,797	8,650	4,580	361	4,400	35,570
Към 31 декември 2006 г.								
Отчетна или преоценена стойност	6,644	5,606	20,417	12,593	6,137	551	4,400	56,349
Натрупана амортизация	(2,088)	(2,380)	(10,620)	(3,943)	(1,557)	(190)	-	(20,778)
Балансова стойност	4,556	3,226	9,797	8,650	4,580	361	4,400	35,570
За 2007 г.								
Начално салдо балансова стойност	4,556	3,226	9,797	8,650	4,580	361	4,400	35,570
Новопридобити активи	4,644	1,620	6,152	1,738	1,636	348	15,854	31,992
Отписани активи	(20)	-	(2,390)	(22)	(280)	(12)	(13,321)	(16,045)
Амортизация	(119)	(237)	(2,891)	(515)	(1,327)	(74)	-	(5,163)
Крайно салдо балансова стойност	9,061	4,609	10,668	9,851	4,609	623	6,933	46,354
Към 31 декември 2007 г.								
Отчетна или преоценена стойност	11,269	7,228	24,177	14,309	7,494	887	6,933	72,297
Натрупана амортизация	(2,208)	(2,619)	(13,509)	(4,458)	(2,885)	(264)	-	(25,943)
Балансова стойност	9,061	4,609	10,668	9,851	4,609	623	6,933	46,354

През 2007 г. въведените в експлоатация по-значими дълготрайни активи /създадени по стопански начин или директно закупени/ извън посочените по-долу: “Система за енергиен мениджмънт - фабрика Каолиново” – 392 хил. лева, “Мобилна пресевна инсталация - фабрика Девня” – 268 хил. лева, “Две мелници за шамот - фабрика Ветово” – 442 хил. лева, “Линия за стъкларска фракция - фабрика Игнатиево” – 443 хил. лева, както и транспортни средства - 3 седлови влекачи “Мерцедес”, 5 полуремаркета, 1 челен товарач и 1 локомотив на обща стойност 1 млн. лева и следните други позиции: Вътрешна газификация във Каолиново, Вятово и Сеново – 900 хил. лева, подобряване на системите за енергиен мениджмънт във Вятово, Сеново и Игнатиево - 100 хил. лева; автоматизиране на шамотната пещ във Вятово със система на SIMENS – 476 хил. лева /продължава работата по този проект и през 2008 г./; ново промивно отделение във фабрика Вятово – 1 млн. лева; четвърта линия за пакетиране на продукцията във фабрика Сеново – 120 хил. лева. Освен тези по-значими инвестиции през 2007 г. “Каолин” АД стартира проект по внедряване на ERP система съвместно с ФТС България, а също така и проект за внедряване на компетентностния модел за оценка на персонала, съвместно с “Делойт”. Също така през 2007 г. дружеството стартира и процедурите за сертифициране по ISO 14001.

6 Финансов лизинг

Към 31 декември 2007 г. Дружеството има тридесет и три договора за финансов лизинг, които се отнасят предимно до транспортни средства и специална техника за преработка на суровина. Активите са включени в групата на “Имоти, машини, съоръжения и оборудване”.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2007 г. са както следва:

	До 1 година ‘000 лв	От 1 до 5 години ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Лизингови плащания	2,341	1,861	4,202

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за придобиване в края на срока на лизинга.

Към 31 декември 2007 г. Дружеството е лизингодател по два договора за финансов лизинг, които се отнасят предимно до машини и съоръжения.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2007 г. са както следва:

	До 1 година ‘000 лв	От 1 до 5 години ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Лизингови плащания	79	42	121

7 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

Име на дъщерното дружество	Страна на учредяване	2007	участие	2006	участие
		‘000 лв	%	‘000 лв	%
<i>Инвестиции в страната</i>					
”Магма 97” АД	България	93	84.79	93	84.79
”Керамични материали” ЕООД	България	-	-	50	100.00
”Устрем 2001” ЕАД	България	-	-	2,899	100.00
”БРП Инвест” ЕООД	България	-	-	5	100.00
”Огнеупорни глини” АД	България	1,735	91.67	1,735	91.67
”Соларпро” АД	България	2,250	90.00	-	-
		4,078		4,782	
<i>Инвестиции в чужбина</i>					
”Юго Каолин”	Сърбия	10,482	100.00	5,593	100.00
”Каолин Азов”	Украйна	639	100.00	564	100.00
”Каолин Минерал”	Румъния	538	100.00	440	100.00
”Проминерал”	Украйна	515	93.00	85	93.00
”ПКСП”	Украйна	5,222	50,80	-	-
”М.И.Д” АЛ	Албания	1,087	100,00	-	-
”Каолин Индустириални Минерали”	Турция	592	80,00	-	-
		23,153		11,464	

Методът, по който инвестициите в дъщерни предприятия са отразени във финансовите отчети на Дружеството, е себестойностният метод.

Към 31.12.2007 г. Дружеството не е получило дивиденди.

През 2007 г. „Каолин“ АД продаде на „Алфа Финанс Холдинг“ АД собствените си дъщерни дружества – “Керамични материали” ЕООД и “БРП Инвест” ЕООД.

През третото тримесечие дружеството отново увеличи капитала на дъщерните си дружества в чужбина – Юго Каолин и Каолин Минерал, Румъния чрез парични вноски. През м.12.2007 г. “Каолин” АД извърши още една парична вноска в капитала на сръбското “Юго Каолин”.

През последното тримесечие на 2007 г. “Каолин” АД учреди “Соларпро” АД съвместно с едно физическо лице. Собствеността на “Каолин” АД в новото дъщерно дружество е в размер на 90 % от капитала на същото.

Освен това в края на годината “Каолин” АД разшири присъствието си на Балканите с още една придобивка, този път в Албания.. Там дружеството закупи 100 % от капитала на “М.И.Д” АЛ.

Също в края на 2007 г. отново в групата на “Каолин” АД се включи и турското дружество “Каолин Индустиел Минерал”, което за кратко време беше директно част от групата на “Алфа Финанс Холдинг” АД.

8 Репутация

На 22.11.2007 г. с решение на СГС дъщерното дружество «Устрем 2001» ЕАД се вля в «Каолин» АД.

Във връзка с приключване на преобазуването на дъщерното дружество (започнало още през 2006 г.) възниква репутация, явяваща се разлика между стойността на инвестицията на «Каолин» АД в дъщерното му дружество и размера на собствения капитал на същото към датата на преобразуването му.

Същата се отразява в актива на баланса и подлежи на преглед за обезценка, както при всички останали случаи на възникване и тестване на положителната репутация.

9 Нематериални дълготрайни активи

	Права	Програмни продукти	Други	Нематериални активи в процес на разработка	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Към 1 януари 2006 г.					
Отчетна стойност	28	611	34	-	673
Натрупана амортизация	(28)	(547)	(2)	-	(577)
Балансова стойност	-	64	32	-	96
За 2006 г.					
Начално салдо балансова стойност	-	64	32	-	96
Новопридобити Амортизации	38	76	-	476	476
	-	(56)	(2)	-	
Крайно салдо на балансовата стойност	38	84	30	476	628
Към 31 декември 2006 г.					
Отчетна стойност	66	687	34	476	1,263
Натрупана амортизация	(28)	(603)	(4)	-	(635)
Балансова стойност	38	84	30	476	628
За 2007 г.					
Начално салдо на балансовата стойност	38	84	30	476	628
Новопридобити Амортизация	127	57	49	634	867
	-	(83)	(2)	-	(85)
Крайно салдо на балансовата стойност	165	58	77	1,110	1,410
Към 31 декември 2007					
Отчетна стойност	194	742	82	1,110	2,128
Натрупана амортизация	(29)	(684)	(5)	-	(718)
Балансова стойност	165	58	77	1,110	1,410

В началото на м.12.2007 г. приключи проекта, свързан с нематериален дълготраен актив – “Безопасна технология за производство на пясъци и каолини”, частично финансиран със средства от Националния Иновационен фонд към ИАНМСП. През 2007 г. дружеството получи ефективно само първия транш от финансирането на този проект в размер на 145 хил. лева. В края на годината “Каолин” АД все още не е получило частта от общото остатъчно финансиране по отчетените втора и трета фаза на проекта.

Разходите за амортизация на другите нематериалните активи в дружеството са включени на реда “Разходи за амортизация” в Отчета за доходите.

10 Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи отразени в баланса на Дружеството са формирани от дългосрочна част от вземания по двата договора за финансов лизинг.

11 Материални запаси

	2007 ‘000 ЛВ	2006 ‘000 ЛВ
Материали	2,685	2,346
Стоки	3,378	858
Продукция	7,553	6,836
Незавършено производство	2,837	-
	16,453	10,040

Материалните запаси не са заложили като обезпечения на задължения на Дружеството.

Към края на 2007 г. освен закупената в началото на годината сграда в гр. Девня от „Индуриална зона Варна Запад” ЕООД, дружеството отчита като стока и обявената за продажба машина Vermeer.

12 Краткосрочни финансови активи

	2007 ‘000 ЛВ	2006 ‘000 ЛВ
Вземания по финансов лизинг – краткосрочна част	79	192
Краткосрочни засми	239	162
	318	354

Каолин АД 26
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2007 г.

13 Търговски вземания

	2007 ‘000 ЛВ	2006 ‘000 ЛВ
Предоставени аванси	8,066	6,141
Търговски вземания, бруто	20,438	14,058
Обезценка на търговските вземания	(42)	(42)
Търговски вземания, нето	28,462	20,157

Търговските вземания са дължими в срок средно до 90 дни и не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск.

14 Данъчни вземания

Данъчните вземания, представени в баланса са формирани от:

	2007 ‘000 ЛВ	2006 ‘000 ЛВ
ДАС за възстановяване	901	615
Корпоративен данък	57	-
Други данъци	15	15
	973	630

Вземанията за данък върху добавена стойност са формирани от ДДС за възстановяване за месеците ноември и декември 2007 година.

15 Други вземания

	2007 ‘000 ЛВ	2006 ‘000 ЛВ
Други краткосрочни вземания	1,359	1,543
	1,359	1,543

Другите краткосрочни вземания към 31.12.2007 г. основно са формирани от вземания по съдебни спорове – 862 хил.лв., разчети за морско агентирание 343 хил. лева и разчети за гаранции – 127 хил.лева.

16 Парични средства

	2007 ‘000 ЛВ	2006 ‘000 ЛВ
Парични средства в банки	25,464	1,159
Парични средства в брой	697	145
Блокирани парични средства	55	176
Парични средства в подотчетни лица	105	85
	26,321	1,565

17 Капитал

17.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството след успешно проведено първично публично предлагане на ценни книжа се състои от 25,000,000 обикновени поименни акции с номинална стойност в размер на 1 лев за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2007 ‘000 ЛВ	2006 ‘000 ЛВ
Брой акции напълно платени		
- в началото на годината	3,403,230	3,403,230
- емитирани през годината	21,596,770	-
Брой акции напълно платени към 31 декември 2007 г.	25,000,000	3,403,230

Списъкът на основните акционери на Дружеството към 31.12.2007 г. е представен както следва:

	2007 Брой акции	2007 %	2006 Брой акции	2006 %
Име				
Алфа Финанс Холдинг АД	16,963,008	67.85	2,926,003	85.98
Mauve Clover Ltd.	2,552,424	10.21	425,404	12.50
Други	5,484,568	21.94	51,823	1.52
	25,000,000	100.00	3,403,230	100.00

17.2 Законови резерви

Законовите резерви са образувани от разпределението на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон на Република България.

17.3 Други резерви

Другите резерви са образувани по решение на Общото събрание на Дружеството предимно от разпределение на финансов резултат.

В резултат на съдебното решение на Русенския окръжен съд от 08.01.2007 г. 17,016,150 лв. от тях се трансформираха в увеличение на основния капитал на дружеството.

След проведеното първично публично предлагане на ценни книжа разликата между номиналната и емисионната стойност на записаните акции е отнесена като премиен резерв от емитиране на ценни книжа. Платените във връзка с емисията разходи за пласирането ѝ са отнесени в намаление на формирания резерв, съгласно изискванията на МСС 32, т. 35-37. В резултат на това стойността на този резерв към 31.12.2007 г. е 54 757 хил. лева, формирана като от разликата в двете стойности на емитираните акции – 57 259 хил. лева са извадени разходите по емисията в размер на 2 502 хил. лева.

18 Дългосрочни задължения

	2007 ‘000 лв	2006 ‘000 лв
Задължения към свързани предприятия	1,687	-
	1,687	-

“Каолин” АД има задължение за довносяне на записаната си част в капитала на “Соларпро” АД, която възлиза на 1 687 хил. лева.

19 Дългосрочни финансови пасиви

	2007 ‘000 лв	2006 ‘000 лв
Задължения по облигационни заеми– дългосрочна част	-	1,955
Задължения по финансов лизинг – дългосрочна част	1,861	4,069
	1,861	6,024

Справедливата стойност на дългосрочните пасиви се определя посредством изчисляването на настоящата им стойност към датата на баланса, чрез използването

на метода на ефективната лихва. В Отчета за доходите не са отразени промените в справедливата стойност на дългосрочните пасиви, тъй като в баланса на Дружеството те са отразени по амортизируема стойност.

Към 31.12.2007 г. задълженията по облигационния заем на дружеството вече са отразени като краткосрочни, поради настъпващия им падеж на 09.06.2008 г. През четвъртото тримесечие бе извършено четвъртото главнично плащане в размер на 1 млн. евро и съответстващото му купонно плащане. Плащането на дължимите суми по този заем бяха извършени от Централния депозитар в съответствие със законовите изисквания. Към края на 2007 г. в Отчета за доходите са отразени припадащите се лихви върху неиздължената главница по облигационния заем, вече възлизаща на 1 млн. евро.

20 Краткосрочни финансови пасиви

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Банкови заеми – краткосрочна част	9,952	31,084
Задължения по облигационни заеми – краткосрочна част	1,956	3,912
Задължения по финансов лизинг – краткосрочна част	2,341	3,007
	14,249	38,003

Към 31.12.2007 г. задължениостта към банки е в размер на 9,952 хил. лева, формирана от ползваните оборотни линии в „Ситибанк” Н.А. и “Уникредит Булбанк” АД.

В последните дни на 2007 г. дружеството сключи договор с “Сосиете Женерал Експресбанк” за инвестиционно финансиране, което е предвидено да се ползва в бъдещите няколко години и то само в случай на необходимост от допълнително финансиране на инвестиционни проекти - закупуване на оборудване, земя, сгради, изграждане на нови конструкции и други инвестиции.

21 Персонал

21.1 Разходи за персонала

Разходите включват:

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Разходи за заплати	(9,130)	(6,409)
Разходи за социални осигуровки	(2,202)	(1,657)
	(11,332)	(8,066)

21.2 Пенсионни и други задължения към персонала

Задълженията към персонала, представени в баланса се състоят от следните пера:

	2007 ‘000 лв	2006 ‘000 лв
Задължения за заплати към персонала	1,954	2,501
Задължения за социални осигуровки	455	568
	2,409	3,069

22 Търговски задължения

	2007 ‘000 лв	2006 ‘000 лв
Задължения към доставчици	8,823	8,935
Получени аванси	98	78
	8,921	9,013

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в баланса отразяват тяхната справедлива стойност.

23 Данъчни задължения

Данъчните задължения, представени в баланса са формирани от:

	2007 ‘000 лв	2006 ‘000 лв
Задължения за корпоративен данък	930	141
Данък върху доходите на физически лица	115	213
Други данъци	3	8
	1,048	362

Основна част от данъчните задължения са текущи и подлежат на разплащане през 2008 г. в съответните нормативни срокове по ЗКПО и ЗОДФЛ.

24 Задължения по концесии

Към 31.12.2007 г. Дружеството разполага с девет концесионни права, като плащанията на концесионните възнаграждения за находищата “Вятово”, “Дойранци”, “Дъбравино”, “Сарагьол – Жълти дол”, “Средня”, “Кирешлика”, “Есенниците – VIII участък и “Свобода” и през текущата година, продължават да се отчитат като разходи за текущия период, съгласно възприетата счетоводна политика на Дружеството за отчитане във връзка с промяната на счетоводната база през 2003 г.

В началото на м.08.2007 г. стартира ефективния добив от най-голямото каолиново находище “Есенниците – VIII участък”.

За останалите две находища “Салагьол – 21 гнездо” и “Свобода” и през четвъртото тримесечие дружеството продължава да заплаща минималното концесионно възнаграждение съгласно клаузите от съответните договори, тъй като гратисния период за минно строителство, респективно за придобиване на собственост върху земите от концесионната площ е изтекъл, а същевременно все още не е започнал същинския добив от тях.

25 Други задължения

	2007 ‘000 лв	2006 ‘000 лв
Задължения по лихви	9	26
Други задължения	921	1,484
	930	1,510

Другите задължения към 31.12.2007 година са формирани главно от задължения във връзка с дивидентната политика на Дружеството - неразплатени дивиденди в размер на 683 хил. лева, формирани по решения на ОСА на дружеството в периода 2001 – 2006 г..

26 Приходи от продажби

	2007 ‘000 лв	2006 ‘000 лв
Приходи от продажба на продукция	59,810	50,517
Приходи от продажба на стоки	9,383	5,769
Приходи от продажба на услуги	29,503	20,736
	98,696	77,022

Другите приходи на дружеството в размер на 8 698 хил. лева, извън посочените по-горе приходи са формирани основно от приходи от продажба на опаковачни материали, свързани с реализацията на опакована продукция, също така от приходи от цедиращи вземания от БДЖ, както и от възстановения през м.06.2007 г. гаранционен депозит в размер на 2 млн. лева, възстановен от Агенцията за приватизация съгласно решение на ВАС по дело, заведено от „Каолин” АД във връзка с участието му в приватизационната процедура за продажба на 70 % от капитала на Параходство „БРП” АД, гр. Русе.

27 Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходи от лихви и разходи за лихви към 31.12.2007 г. са формирани по следния начин::

	2007 ‘000 ЛВ	2006 ‘000 ЛВ
Приходи от лихви свързани с:		
- предоставени депозити	324	352
- предоставени заеми	53	287
- банкови депозити	885	17
- финансов лизинг	35	39
- други	550	39
Приходи от лихви	1,847	734
Разходи за лихви свързани с:		
- банкови заеми	(761)	(1,192)
- финансови лизинг	(365)	(337)
- облигационен заем	(350)	(643)
- други	(4)	(298)
Разходи за лихви	(1,480)	(2,470)

28 Други финансови приходи и разходи

	2007 ‘000 ЛВ	2006 ‘000 ЛВ
Приходи / (разходи) от продажба на финансови активи	2,550	(138)
Печалба / загуба от промяна във валутните курсове	(40)	(613)
Други	(404)	(339)
	2,106	(1,090)

Приходите от продажба на финансови активи са свързаните с продажбата през първото тримесечие на 2007 г. на 100% от капитала на “Керамични материали” ЕООД на “Алфа Финанс Холдинг” АД, която бе породена от необходимостта за по-оперативно администриране на дейността на “Каолин” АД.

29 Сделки със свързани лица

29.1 Баланс към края на тримесечието

	2007	2006
	‘000 лв	‘000 лв
Вземания от:		
<i>Собственици:</i>		
- Алфа Финанс Холдинг АД	2	10,972
	2	10,972
<i>Дъщерни предприятия на Каолин АД:</i>		
- Каолин индустриални минерали	2,088	239
- Магма – 97 АД	587	633
- Юго Каолин	440	18
- Огнеупорни глинни АД	44	-
- Каолин Минерал	4	-
- Устрем 2001 ЕАД	-	1,506
	3,163	2,400
<i>Други свързани предприятия:</i>		
- Дунавски индустриален парк АД	150	92
- Източно Речно Параходство ЕООД	30	-
- Софстрой АД	2	-
- Керамични материали ЕООД	-	1,584
- Индустриална зона Варна-запад ЕООД	-	1,100
- ЖП Комплекс ЕАД	-	206
- Екоагро сървизис ЕООД	-	174
	182	3,156
	3,347	16,528

Задължения към:

Собственици:

- Алфа Финанс Холдинг АД	42	400
	42	400

Дъщерни предприятия на Каолин АД:

- ПКСП	1,587	-
- Магма – 97 АД	270	-
- Огнеупорни глинни АД	86	170
- Каолин Индустриални Минерали	6	-
- Юго Каолин	-	70
- Устрем 2001 ЕАД	-	490
- Копови	-	110
	1,949	840

Други свързани предприятия:

- Дунавси Индустриален парк АД	104	-
- Вивид Пауър ЕАД	77	-
- София Централ Парк ЕАД	53	86
- Източно речно параходство ЕООД	35	164
- Индустриална зона Варна-запад ЕООД	19	14
- Пиринхарт асетс АД	14	-
- Ителиджънт.нет ООД	6	1
- Биз еър ООД	5	-
- Софстрой бетон ЕАД	4	-
- Булброкърс АД	-	3
- ЖП Комплекс ЕАД	-	76
- Спектър нет АД	-	2
	317	346
	2,308	1,586

В задълженията към свързани предприятия основната сума е формирана от задължението на “Каолин” АД за донасяне на увеличението на капитала на дъщерното дружество “ПКСП” – Украйна, което трябва да се плати в рамките на 18 месеца от датата на придобиване /13.06.2007 г./ на собствеността върху 50,8 % от капитала на същото дружество. Към края на годината дружеството е внесло 907 хил. лева от общото си задължение към “ПКСП” в размер на 2,494 хил. лева

30 Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2007 банковите гаранции, издадени по нареждане на “Каолин” АД в полза на трети лица са както следва:

	Сума на гаранцията	Валута	Дата на валидност
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД:			
- Министерство на икономиката	4,075	BGN	23.02.2008
- Министерство на икономиката	22,685	BGN	23.02.2008
- Министерство на икономиката	9,825	BGN	23.02.2008
- Министерство на икономиката	2,500	USD	23.02.2008
- Министерство на икономиката	305	BGN	23.02.2008
- Министерство на икономиката	93,615	BGN	23.02.2008
- Министерство на икономиката	1,650	USD	23.02.2008
- Министерство на икономиката	2,200	USD	23.02.2008
- Министерство на икономиката	6,000	BGN	23.02.2008
- Министерство на икономиката	30,000	USD	22.06.2008
- Министерство на икономиката	13,100	USD	22.06.2008
- ТЕЦ Марица Изток 2	406,812	BGN	31.03.2012
- Министерство на икономиката	16,260	USD	11.07.2008
- Министерство на икономиката	2,330	USD	04.08.2008
- ИАНСМП	54,900	BGN	01.05.2008
СИТИБАНК АД:			
- Тракия Глас България	879,656	BGN	30.06.2008
- Citibank Ukraine	250,000	USD	20.10.2008
- Aval bank Ukraine	9,282,358	UAH	31.12.2008
- CFR Marfa SA	385,000	EUR	31.01.2008
- Egypt American Bank	64,850	USD	31.01.2008

31 Валутен риск

Дружеството е получило кредити от финансови институции в чуждестранна валута. Поради това Дружеството е изложено на риск, свързан с възможни промени на валутния курс. И през 2007 г. дружеството продължава активната си политика за хеджиране на валутните си експозиции.

32 Кредитен риск

Търговските и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

33 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Във връзка с това дружеството непрекъснато работи по предоговаряне на кредитните си линии, както и за договаряне на различни хеджиращи финансови инструменти за лихвен риск.