Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях) се признават в баланса за периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума и като разход в отчета за доходи. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущо задължение и разход в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните суми по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка, в недисконтиран размер, за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в баланса, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за доходите.

Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за доходите.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – брутното

трудово възнаграждение на работника или служителя за времето, през което е останал без работа, но за не повече от 1 месец;

- при прекратяване на трудовия договор поради болест – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, ако има най-малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание;
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в баланса по тяхната сегашна стойност.

2.17. Дружествен капитал

„НЕТ ИС САТ" ООД като дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Съдружниците отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда дружествени дялове.

2.18. Провизии

Провизии се признават когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на баланса за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може

надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в отчета за доходите, където е представена и самата провизия (Приложение № 2.21)

2.19. Данъци върху печалбата

Текущ данък върху печалбата

Текущият данък върху печалбата е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2008 г. е 10% (2008 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2008 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2007 г.: 10%).

2.20. Финансови инструменти

2.20.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията "кредити и вземания". Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно дружеството признава в баланса си финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от баланса (Приложения 2.10, 2.11 и 2.12). Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за доходите:

а) за търговски вземания - към "други доходи от дейността";

б) за предоставените заеми - към "финансови приходи" (Приложение 2.4)

На датата на всеки баланс дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията (Приложение №2.21.1).

2.20.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.13 и 2.14).

2.21. Преценки на ръководството от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни счетоводни оценки и предположения с висока несигурност.

2.21.1. Обезценки на вземания

Провизия за обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането (както конкретно е посочено по-долу) се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за доходите към "други разходи за дейността". В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва към "други доходи" за сметка на намаление на коректива.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година на индивидуална база, като в зависимост от периода на просрочие, обичайно обезценката варира както следва:

- вземания с просрочие от 90 дни до 180 дни: средно около 25%;
- вземания с просрочие от 181 дни до 270 дни: средно около 50%;
- вземания с просрочие от 271 дни до 360 дни: средно около 75%;

- вземания с просрочие над 360 дни: до 100%, доколкото ръководството преценява, че съществува висока несигурност относно тяхното събиране в бъдеще.

2.21.2 Актюерски изчисления

Към датата на годишния финансов отчет, на база своя опит и преценка на състава на персонала като възраст и стаж в дружеството, ръководството е определило задължения за обезщетения при пенсиониране за много несъществени.

2.21.3. Обезценка на инвестиции в дялове в дъщерни предприятия

На всяка дата на баланса ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на инвестициите в дялове в дъщерни дружества. Такива индикатори са сделки с дялове на дъщерното дружество и/или значими загуби от дейността му.

2.21.4. Провизии за съдебни дела

Провизия за съдебни дела се признава, когато съгласно становището на адвокатите на дружеството съществува голяма вероятност за постигане на неблагоприятно съдебно решение по заведените срещу дружеството съдебни дела, поради което за дружеството има настоящо задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси.

Оценката на очакваните изходящи парични плащания се прави на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на баланса за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение на база на предявените срещу дружеството претенции и вероятността същите да бъдат платени от дружеството.

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажби са на вътрешния пазар и са както следва:

	2008 *BGN '000*	*2007* *BGN '000*
Приходи от продажба на услуги	2,618	2,191
Приходи от продажба на стоки	48	104
Общо	**2,666**	**2,295**

Приходите от услуги са от вътрешния пазар и включват:

	2008 *BGN '000*	*2007* *BGN '000*
Интернет – оптична свързаност	1,253	978
Интернет през Lan кабел	953	711
Приходи от VoIP	142	35
Интернет по wireless	87	111
Пренос и VPN	54	101
Колокиране	32	26
Web хостинг	17	12
Интернет през наети линии	17	56
Други приходи от услуги	63	161
Общо	**2,618**	**2,191**

Приходите от продажба на стоки са от вътрешния пазар и основно са от продажба на телекомуникационно оборудване.

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

Другите доходи от дейността включват:

	2008 *BGN '000*	*2007* *BGN '000*
Приходи от консултантски услуги	31	12
Излишъци на материали от инвентаризация	14	17
Невъзстановени залози за кабелен модем	7	-
Получени обезщетения и неустойки	4	4
Приходи от продажба на имоти, машини и оборудване	4	-
Балансова стойност на продадени имоти, машини и оборудване	(4)	-
Други	6	-
Общо	**62**	**33**

5. БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ

Балансовата стойност на продадените стоки включва отчетната стойност на продадено телекомуникационно оборудване.

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2008 *BGN '000*	*2007* *BGN '000*
Оптична свързаност	304	327
Наземен външен канал	265	182
Пренос в страната	167	179
Колокация	166	76
Наеми на офис и склад	135	111
Консултантски услуги	121	165
VoIP (телефония)	106	34
Такси поддръжка на мрежа	74	70
Рекламни услуги	51	56
Телефонни такси	50	48
Електрическа енергия, вода, ТЕЦ	45	34
Интернет	34	21
Наети линии	21	32
Правни и други професионални консултации	18	19
Поддръжка софтуер	17	7
Застраховки имущество, автомобили и персонал	16	9
Търговски, държавни и административни такси	15	54
Транспортни услуги	12	3
Обучения персонал	7	14
Охрана на помещения	5	4
Пощенски и куриерски	4	3
Лицензи	4	3
Банкови такси по текущи плащания и поддръжка на сметка	4	2
Ремонти на автомобили	4	3
Паркинги, автомивки и др. услуги за автомобили	3	33
Други	90	46
Общо	**1,738**	**1,535**

Начислените разходите за годината за одит по закон и други услуги, изпълнени от одитора, са в размер на 8 х.лв. (2007 г.: 6 х.лв.).

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2008 BGN '000	*2007 BGN '000*
Текущи възнаграждения	392	316
Премии	126	-
Вноски по социалното осигуряване	73	71
Социални придобивки и плащания	17	1
Начисления за неизползвани компенсируеми отпуски и осигуровки върху тях	(2)	8
Общо	**606**	**396**

8. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2008 BGN '000	*2007 BGN '000*
Основни материали	67	47
Рекламни материали	37	35
Горива	33	27
Резервни части	9	7
Канцеларски материали	6	6
Работно облекло	5	7
Други материали	27	25
Общо	**184**	**154**

9. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи включват:

	2008 BGN '000	*2007 BGN '000*
Обезценeнка на вземания, в.т.ч. на:	251	17
вземания по съдебни спорове	*131*	-
вземания по просрочени заеми	*107*	-
търговски вземания	*12*	*17*
вземания от свързани лица	*1*	-
Провизия за съдебно дело	9	-
Представителни разходи	9	1
Непризнат данъчен кредит и невъзстановими данъци	4	-
Командировки	3	4
Брак и липси	2	-
Абонаменти, членски внос	1	1
Други	6	7
Общо	**285**	**30**

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

НЕТ ИС САТ ООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Финансовите приходи представляват приходи от лихви по заеми.

	2008 BGN '000	*2007 BGN '000*
Финансови разходи включват:		
Разходи за лихви по заеми	(219)	(94)
Разходи за обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия	(53)	-
Комисиони по банкови заеми и лизингови договори	(5)	(4)
Отрицателни разлики от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия	-	(36)
Общо	**(277)**	**(134)**

През 2008 г. дружеството е обезценило инвестициите си в дъщерни дружества (Приложение №14).

През 2007 г. дружеството е продало част от инвестицията си в едно от дъщерните си дружества (Приложение №14).

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода/(икономията) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2008 BGN '000	*2007 BGN '000*
Отчет за доходи		
Данъчна загуба за годината по данъчна декларация	(192)	(105)
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	-	-
Отсрочени данъци върху печалбата		
Свързани с възникване и обратно проявление на времеви разлики	5	(5)
Корекция на данъци върху печалбата за минали години	9	-
Общо разход за/(икономия от) данъци върху печалбата, отчетени в отчета за доходите	**14**	**(5)**

Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна загуба за годината	(673)	(163)
Данъци върху печалбата – 10% (2007 г.: 10 %)	(67)	(16)
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:		
увеличения – 24 х.лв. (2007 г.: 5 х.лв.)	2	-
Непризнати активи по отсрочени данъци, вкл. върху данъчна загуба – 701 х.лв. (2007 г.: 105 х.лв.)	70	11
Корекция на данъци върху печалбата за минали години	9	-
Общо разход за/(икономия от) данъци върху печалбата, отчетен в отчета за доходите	**14**	**(5)**

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Машини, съоръжения и оборудване		***Транспортни средства***		***Оптични инфраструктури***		***Други***		***Общо***	
	2008	*2007*	*2008*	*2007*	*2008*	*2007*	*2008*	*2007*	*2008*	*2007*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	1,261	999	122	-	683	139	93	111	**2,159**	**1,249**
Придобити	377	262	15	122	887	580	28	14	**1,307**	**978**
Отписани	(206)	-	-	-	-	(36)	(5)	(32)	**(211)**	**(68)**
Салдо на 31 декември	1,432	1,261	137	122	1 570	683	116	93	**3,255**	**2,159**
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	967	875	22	-	10	-	52	40	**1,051**	**915**
Начислена амортизация за годината	185	92	44	22	42	10	13	12	**284**	**136**
Отписана амортизация	(206)	-	-	-	-	-	-	-	**(206)**	-
Салдо на 31 декември	946	967	66	22	52	10	65	52	**1,129**	**1,051**
Балансова стойност на 31 декември	**486**	**294**	**71**	**100**	**1,518**	**673**	**51**	**41**	**2,126**	**1,108**
Балансова стойност на 1 януари	**294**	**124**	**100**	-	**673**	**139**	**41**	**71**	**1,108**	**334**

Балансовата стойност на активите под финансов лизинг към 31.12.2008 г. е в размер на 1,316 х.лв. (31.12.2007 г.: 583 х.лв.).

Отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които се ползват в дейността на дружеството е 787 х. лв. (31.12.2007 г.: 835 х. лв.).

Към 31 декември 2008 г. в баланса на дружеството са включени активи, върху които са учредени тежести: залог на телекомуникационно оборудване с обща застрахователна стойност в размер на 450 х. лв. като обезпечение по инвестиционен банков заем (31.12.2007 г.: 450 х.лв.). Балансовата стойност на тези активи към 31 декември 2008 г. е 27 х. лв. (31.12.2007 г.: 73 х.лв.)

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Софтуер		*Лицензии*		*Аванси*		*Общо*	
	2008	*2007*	*2008*	*2007*	*2008*	*2007*	*2008*	*2007*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	160	35	63	63	-	118	**223**	**216**
Придобити	1	7	-	-	-	-	**1**	**7**
Трансфер	-	118	-	-	-	(118)	**-**	**-**
Салдо на 31 декември	161	160	63	63	-	-	**224**	**223**
Натрупана амортизация								
Салдо на 1 януари	47	30	7	4	-	-	**54**	**34**
Начислена амортизация за годината	24	17	3	3	-	-	**27**	**20**
Салдо на 31 декември	71	47	10	7	-	-	**81**	**54**
Балансова стойност на 31 декември	**90**	**113**	**53**	**56**	**-**	**-**	**143**	**169**
Балансова стойност на 1 януари	**113**	**5**	**56**	**59**	**-**	**118**	**169**	**182**

14. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестициите в дъщерни предприятия са в дружества от страната и са както следва:

Име	*Балансова стойност 31.12.2008 BGN '000*	*% на участие*	*Балансова стойност 31.12.2007 BGN '000*	*% на участие*
ПЕТРАНЕТ ООД				
Отчетна стойност	*40*	51%	*40*	51%
Обезценка	*(32)*		-	
Балансова стойност	8		40	
ЮНИОННЕТ ЕООД				
Отчетна стойност	*26*	100%	*26*	100%
Обезценка	*(21)*		-	
Балансова стойност	5		26	
Общо:	**13**		**66**	

Към 31.12.2008 г. ръководството е направило преглед за съществуване на индикатори за обезценка на инвестициите в дялове в дъщерни дружества. Доколкото към 31.12.2008 г.:

- чистата стойност на имуществото (собствения капитал) и на двете дъщерни дружества са отрицателни величини поради реализиране от тях на загуби за 2008 г. и
- предвид прогнозите за постепенното развитие на дейността на двете дружества, за да се генерират достатъчно печалби, респ. тяхното капитализиране и възвръщаемост на инвестициите

ръководството счита, че са налице индикатори за обезценка, поради което към 31.12.2008 г. инвестициите са обезценени с 80% от отчетната им стойност.(Приложение №2.21.3).

През 2007 г. дружеството е придобило и останалата част от капитала на ПЕТРАНЕТ ООД – 49 % за сумата от 75 х.лв. Впоследствие през 2007 г. дружеството е и продало част от инвестицията (49%), с продажна цена 2 х.лв., като е реализирало загуба в размер на 36 х.лв. (Приложение №10). Към 31.12.2007 г. ръководството на дружеството е на мнение, че резултатът от тази продажба през 2007 г. не е индикация за обезценка на инвестицията в капитала на ПЕТРАНЕТ ООД, основно поради факта, че след датата на осъществената продажба ПЕТРАНЕТ ООД е придобило телекомуникационна мрежа в гр. Петрич, което условие осигурява на дъщерното дружество допълнителна клиентска база и възможности за увеличение на приходите.

През 2007 г. дружеството е придобило и вторите 50% от капитала на Юнионнет ЕООД, като то е придобило контрол върху него.

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Вземанията от свързани лица са от следните дружества:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Компания – майка	-	**1**
ВМ Финанс Груп АД	-	*1*
Дъщерни дружества	**119**	**204**
Юнионнет ЕООД	*110*	*81*
Петранет ООД	*9*	*123*
Дружества под общ контрол	**23**	**7**
Мит Прес ООД	*18*	*4*
Дайрекс ЕООД	*3*	-
Бултранспорт лоджистик енд сървисиз ЕООД	*2*	*1*
Авенди ООД	-	*2*
Други свързани лица	**1**	**2**
Васил Мирчев	*1*	*2*
Общо	**143**	**214**

Вземанията от свързани лица са както следва:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Търговски вземания	143	78
в т.ч. брутен размер	*144*	*78*
обезценка	*(1)*	-
Предоставени заеми	-	132
в т.ч. главници - нетекуща част	-	*109*
главници - текуща част	-	*22*
лихви - нетекущи	-	*1*
Доставчици по аванси	-	4
Общо	**143**	**214**
в т.ч. нетекуща част	-	***110***
текуща част	***143***	***104***

Търговските вземания от свързани лица са левови, текущи (възникнали през последните 90 дни на годината) и безлихвени. Същите са възникнали по повод доставка на услуги. Средният кредитен срок на вземанията от свързани лица е 2 месеца.

Към 31.12.2008 г. дружеството има просрочени вземания от свързани лица на стойност 2 х.лв. (31.12.2007 г.: няма).

16. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

	временна разлика	данък	временна разлика	данък
	31.12.2008	*31.12.2008*	*31.12.2007*	*31.12.2007*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Лихви слаба капитализация	-	-	85	8
Начисления за компенсируеми отпуски	-	-	8	1
Обезценка на вземания	-	-	7	1
Машини и оборудване	(86)	(9)	(46)	(5)
Общо – нетно салдо на (пасиви)/активи по отсрочени данъци	**(86)**	**(9)**	**54**	**5**

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Движението в отсрочените данъчни (пасиви)/активи е представено по-долу:

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	**Салдо на 1 януари 2008 г.** *BGN '000*	**Признати в отчета за доходите** *BGN '000*	**Салдо на 31 декември 2008 г.** *BGN '000*
Лихви слаба капитализация	8	(8)	-
Начисления за компенсируеми отпуски	1	(1)	-
Обезценка на вземания	1	(1)	-
Машини и оборудване	(5)	(4)	(9)
Общо	**5**	**(14)**	**(9)**

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	**Салдо на 1 януари 2007 г.** BGN '000	**Признати в отчета за доходите** BGN '000	**Салдо на 31 декември 2007 г.** BGN '000
Лихви слаба капитализация	-	8	8
Начисления за компенсируеми отпуски	-	1	1
Обезценка на вземания	-	1	1
Машини и оборудване	-	(5)	(5)
Общо	-	**5**	**5**

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Материали	330	197
Стоки	-	2
Общо	**330**	**199**

Наличните материали включват основно телекомуникационно оборудване.

Отчетната стойност на материалните запаси под финансов лизинг към 31.12.2008 г. е в размер на 134 х.лв. (31.12.2007 г.: 143 х.лв.).

Отчетната стойност на материалните запаси на път към 31.12.2008 г. е в размер на 34 х.лв. (31.12.2007 г: няма).

Към 31.12.2008 г. няма учредени залози върху материални запаси (31.12.2007 г.:няма).

18. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Вземания от клиенти	*127*	*58*
обезценка на несъбираеми вземания	*(24)*	*(17)*
	103	41
Предоставени депозити по търговски разчети	28	46
Предоставени аванси на доставчици	18	33
Лихви по предоставени депозити	-	3
Общо:	**149**	**123**

Търговските вземания от клиенти са текущи, безлихвени, деноминирани в лева и са възникнали по повод продажба на стоки и услуги. Обичайният среден кредитен период на вземанията от клиенти, през който дружеството не начислява лихва, е 10 дни.

Средният срок на събираемост на вземанията е два месеца.

Вземанията със закъснение спрямо обичайния кредитен период, за които не е начислена обезценка, са в размер на 6 х.лв. и са с възраст до 90 дни (31.12.2007 г.: 12 х. лв.).

Към 31.12.2008 г. дружеството е обезценило всички просрочени вземания над 90 дни съгласно възприетата от него политика за обезценка на вземанията (Приложение 2.21.1).

Възрастовата структура на вземанията, които са обезценени е както следва:

По отчетна стойност	*31.12.2008* *BGN'000*	*31.12.2007* *BGN'000*
от 90 до 180 дни	17	2
от 180 до 270 дни	6	3
от 270 до 360 дни	2	2
над 360 дни	17	14
Натрупана обезценка	(24)	(17)
Балансова стойност	**18**	**4**

Размерът на обезценката за тези вземания с натрупване е както следва:

	2008 *BGN'000*	*2007* *BGN'000*
Салдо в началото на годината	**17**	**-**
Начислени обезценки	12	17
Прехвърлени към обезценки на съдебни вземания	(4)	-
Отписани обезценки	(1)	-
Салдо в края на годината	**24**	**17**

Към 31.12.2008 г. са учредени особени залози върху търговски вземания (бъдещи и настоящи) като обезпечение по банков заем от Уникредит Булбанк АД в размер на 900 х.лв. (31.12.2007 г.: 900 х.лв.).

Предоставените депозити по търговски разчети представляват гаранции за добро изпълнение по договори за предоставяне на услуги и депозити за участие в обществени поръчки.

Предоставените аванси са текущи и са за покупка на:

	2008 *BGN '000*	*2007* *BGN '000*
Услуги	12	5
Материали	6	28
Общо	**18**	**33**

19. ПРЕДОСТАВЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА

Предоставените краткосрочни заеми към 31 декември са необезпечени, за оборотни средства и са както следва:

Заемополучател:	**Минчо Милев**
Договорен размер:	105 х.лв.
Падеж:	22.08.2008 г.
Договорен лихвен процент:	9%
Салдо към 31.12.2008 г.:	
брутен размер	*67 х.лв., в т.ч. главница 60 х.лв. и лихва 7 х.лв.*
обезценка	*55 х.лв., в т.ч. главница 50 х.лв. и лихва 5 х.лв.*
нетен размер	12 х.лв., в т.ч. главница 10 х.лв. и лихва 2 х.лв.
Салдо към 31.12.2007 г.:	107 х.лв., в т.ч. главница 105 х.лв. и лихва 2 х.лв.

Заемополучател:	**Бойко Бойков**
Договорен размер:	100 х.лв.
Падеж:	22.08.2008 г.
Договорен лихвен процент:	9%
Салдо към 31.12.2008 г.:	
брутен размер	*63 х.лв., в т.ч. главница 57 х.лв. и лихва 6* х.лв.
обезценка	*52 х.лв,. в т.ч. главница 47 х.лв. и лихва 5 х.лв.*
нетен размер	11 х.лв., в т.ч. главница 10 х.лв. и лихва 1 х.лв.
Салдо към 31.12.2007 г.:	102 х.лв., в т.ч. главница 100 х.лв. и лихва 2 х.лв.

Заемополучател:	**Вокс – 1 ЕООД**
Общ размер на договорените суми:	90 х.лв.
Падежи:	от 06.2008 г. до 12.2008 г.
Договорени лихвени проценти:	10%
Салдо към 31.12.2008 г.:	няма
Салдо към 31.12.2007 г.:	91 х.лв., в т.ч. главница 90 х.лв. и лихва 1 х.лв.

Заемополучател:	**Гибко – 9 ЕООД**
Договорен размер:	25 х.лв.
Падеж:	30.06.2008 г.
Договорен лихвен процент:	10%
Салдо към 31.12.2008 г.:	няма
Салдо към 31.12.2007 г.:	25 х.лв. главница

Задълженията по предоставени краткосрочни заеми към 31.12.2008 г. са просрочени и на база най-добра приблизителна оценка на ръководството на дружеството са обезценени към 31.12.2008 г.

Размерът на обезценката за тези вземания с натрупване е както следва:

	2008	*2007*
	BGN'000	*BGN'000*
Салдо в началото на годината	-	-
Начислени обезценки	107	-
Салдо в края на годината	**107**	-

20. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	2008 *BGN '000*	*2007* *BGN '000*
Данъци за възстановяване	101	47
Предплатени разходи	19	15
Вземания по съдебни спорове - брутен размер	*153*	-
Обезценка на вземания по съдебни спорове	*(133)*	-
Вземания по съдебни спорове	20	-
Предоставени служебни аванси	9	3
Присъдени вземания – брутен размер	*4*	-
Обезценка на вземания по съдебни спорове	*(2)*	-
Вземания по присъдебни спорове	2	-
Вземания от Националния осигурителен институт	-	2
Вземания от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия	-	2
Общо	**151**	**69**

Данъците за възстановяване включват:

	31.12.2008 *BGN '000*	*31.12.2007* *BGN '000*
Данък върху добавената стойност	91	36
Корпоративен данък	10	10
Данък върху доходите на физическите лица	-	1
Общо	**101**	**47**

Към датата на изготвяне и одобрение на годишния финансов отчет за 2008 г. данъка върху добавената стойност е възстановен съгласно Акт за прихващане или възстановяване с дата 25.02.2009 г.

Вземания по съдебни спорове включват:

	2008 *BGN '000*	*2007* *BGN '000*
Вземания по съдебни дела, по които дружеството е ищец	*29*	-
Обезценка	*(9)*	-
	20	-
Вземания по съдебни дела, заведени срещу дружеството - брутен размер	*124*	-
Обезценка	*(124)*	-
	-	-
Общо	**20**	-

Вземанията по съдебни спорове към 31.12.2008 г. включват удържана (платена) сума от дружеството в размер на 124 х. лв. съгласно запор по предявени записи на заповед. Дружеството е подало възражение и обжалва съдебното дело. Начислена е пълна обезценка за вземането съгласно мнението на адвоката за изхода на делото.

Предплатените разходи включват:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Годишна такса RIPE	8	5
Базова сервиз поддръжка Mediant 2000	3	-
Застраховки	2	4
Ресертификация по ISO	2	3
Разходи за обслужване на заеми	1	2
Лицензия	1	1
Абонамент специализирана литература	1	-
Наеми	1	-
Общо	**19**	**15**

Тези разходи ще бъдат признати като текущи разходи през следващите 12 месеца на равни месечни части.

21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Парични средства в каса	20	6
Разплащателни сметки	2	8
Общо	**22**	**14**

Паричните средства са разпределени както следва:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Парични средства лева	22	13
Парични средства в щатски долари	-	1
Общо	**22**	**14**

Наличните към 31 декември парични средства по сметки на дружеството са по разплащателни сметки в Прокредит Банк АД и Уникредит Булбанк АД. *Усредните лихвени равнища* по разплащателните сметки на дружеството са 0.1 % за сметки в лева на годишна база.

22. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31.12.2008 г. регистрираният дружествен капитал на НЕТ ИС САТ ООД е 5 х.лв., разпределен в 500 дяла с номинална стойност 10 лв. всеки (31.12.2007 г.: 5 х.лв.). Основен съдружник в дружеството е ВМ Финанс Груп АД с 79% участие в капитала.

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
над 1 година	1,196	453
до 1 година	300	70
Общо	**1,496**	**523**

Бъдещите плащания по договорите за финансов лизинг, разпределени по години са както следва:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
до 1 година	373	103
в т.ч.: главница	*300*	*70*
лихва	*73*	*33*
над 1 година и по-малко от 5 години	1,087	533
в т.ч.: главница	*941*	*453*
лихва	*146*	*80*
над 5 години	264	-
в т.ч.: главница	*255*	-
лихва	*9*	-
Общо	**1,724**	**636**

Задълженията по финансов лизинг са към Интерлийз ЕАД и са при следните условия:

Срок	**Лихва**
2010 г.	тримесечен EUROBOR плюс 2.2-2.55 пункта
2011 г.	тримесечен EUROBOR плюс 2.2-4 пункта
2012 г.	тримесечен EUROBOR плюс 3 пункта
2014 г.	тримесечен EUROBOR плюс 2.2-2.7 пункта
2015 г.	тримесечен EUROBOR плюс 2.2 пункта

Активите, закупени по договор за финансов лизинг се амортизират за следните срокове:

- Автомобили - 4 г.
- Сървър - 3 г.
- UPS и WIFI оборудване - 3 г.
- Компютри - 2 г.
- Cisco 4948 Комутатор - 5 г.
- MAN мрежи – активното оборудване – 3 г.
- Пасивно оборудване - 25 г.

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в баланса като краткосрочна част на дългосрочни задължения по финансов лизинг.

При предсрочно прекратяване на договорите по финансов лизинг за дружеството се налага парична санкция в размер на едномесечна лихва върху остатъчната главница.

24. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Получените банкови заеми включват:

Заемодател:	**Уникредит Булбанк АД**
Цел на заема:	Инвестиционен за изграждане на оптична инфраструктура
Договорена сума:	600 х. лв.
Падеж:	27.09.2010 г.
Договорен лихвен процент:	1 месечен Sofibor + 3.75 %
Обезпечение:	залог на ДМА 450 х. лв. и на вземания (настоящи и бъдещи) по договори с клиенти 900 х. лв.
Салдо към 31.12.2008 г.	351 х.лв., в т.ч. лихва 1 х.лв. (31.12.2007 г.: 551 х.лв.) *- дългосрочна част: 150 х.лв. (31.12.2007 г.: 350 х.лв.)* *- краткосрочна част: 201 х.лв. (31.12.2007 г.: 201 х.лв.)*
Просрочени суми към 31.12.2008 г.	няма (31.12.2007 г.:няма)

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Получени заеми	849	620
в т.ч. главници – нетекуща част	-	*51*
главници – текуща част	*835*	*551*
лихви	*14*	*18*
Търговски задължения	58	114
Клиенти по аванси	3	22
Общо	**910**	**756**
в т.ч. нетекуща част	**-**	***51***
текуща част	***910***	***705***

Получените заеми от свързани лица са необезпечени, за оборотни средства:

Заемодател:	**ВМ Финанс Груп АД**
Общ размер на договорените суми:	918 х. лв. (31.12.2007 г.: 365 х.лв.)
Падежи:	2009 г. (31.12.2007 г.: 2008 г. и 2009 г.)
Договорени лихвени проценти:	8% - 9.5% (31.12.2007 г.: 6%-9%)
Салдо към 31.12.2008 г.	849 х.лв., в т.ч. главница 835 х.лв. и лихва 14 х.лв. (31.12.2007 г.:378 х.лв., в т.ч. главница 365 х.лв. и лихва 13 х.лв.) *дългосрочна част: няма (31.12.2007 г.:51 х.лв.главница)* *краткосрочна част: 849 х.лв., главница 835 х.лв. и в т.ч. лихва 14 х.лв. (31.12.2007 г.:327 х.лв., в т.ч. главница 365 х.лв. и лихва 13 х.лв.)*
Просрочени суми към 31.12.2008 г.	няма (31.12.2007 г.:няма)

Заемодател:	**Трансимпорт ООД**
Договорена сума:	236 х. лв.
Падеж:	31.07.2008 г.
Договорен лихвен процент:	9%
Салдо към 31.12.2008 г.	няма (31.12.2007 г.: 242 х.лв., в т.ч. лихва 5 х.лв.)

Търговските задължения към свързани лица са:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Компания – майка	**11**	**72**
ВМ Финанс Груп АД	*11*	*72*
Дружества под общ контрол	**41**	**41**
Бултранспорт ЕООД	*32*	*19*
Трансимпорт ООД	*3*	*16*
Аско ООД	*2*	*2*
Бултранспорт Лоджистик енд Сървисиз ЕООД	*2*	*1*
Дайрекс ЕООД	*1*	-
А - ТЕАМ ООД	*1*	-
Нет Ис ООД	-	*3*
Дъщерни дружества	*6*	*1*
Юниоинет ЕООД	*6*	*1*
Общо	**58**	**114**

Търговските задълженията към свързани лица са текущи, левови, безлихвени и са възникнали по повод на материали, дълготрайни активи и услуги.

Дружеството изплаща своите задължения към свързани лица обичайно с кредитен период в рамките на 60 дни, освен ако няма специално уговорен по-дълъг срок.

Получените аванси от свързани лица са от Авенди ООД и са за доставка на услуги (31.12.2007 г. от НЕТ ИС ООД за доставка на услуги).

26. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Заемодател:	**Уникредит Булбанк АД**
Цел на заема:	овърдрафт
Договорена сума:	550 х.лв.
Падеж:	17.06.2009 г. (31.12.2007 г.: с падеж 15.06.2008 г.)
Договорен лихвен процент:	1 седмичен Sofibor + 1.25 пункта годишно
Обезпечение:	залог на ДМА 450 х. лв. и на вземания (настоящи и бъдещи) по договори с клиенти 900 х. лв.
Салдо към 31.12.2008 г.	546 х.лв. (31.12.2007 г.: 265 х.лв.)
Просрочени суми към 31.12.2008 г.	няма (31.12.2007 г.:няма)

27. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Доставчици в страната	341	226
Получени аванси	21	48
Получени депозити	3	-
Доставчици в чужбина	-	2
Общо	**365**	**276**

Задълженията към доставчици са текущи, деноминирани в лева и са за доставка на стоки и услуги. Дружеството изплаща своите задължения обичайно с кредитен период в рамките на 90 дни, освен ако няма специално уговорен по-дълъг срок.

Задълженията към клиенти от страната са за доставка на:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Услуги	21	47
Стоки	-	1
Общо	**21**	**48**

28. КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

Получените заеми са необезпечени, за оборотни средства:

Заемодател:

	НЕТ ИС ООД
Общ размер на договорените суми:	140 х. лв.
Падежи:	от 04.2009 г. до 10.2009 г.
Договорени лихвени проценти:	8.50%
Салдо към 31.12.2008 г.:	146 х.лв., в т.ч. лихва 6 х.лв. (31.12.2007 г.:няма)
	дългосрочна част: няма (31.12.2007 г.: няма)
	краткосрочна част: 146 х.лв., в т.ч. главница 140 х.лв. и лихва 6 х.лв. (31.12.2007 г.:няма)
Просрочени суми към 31.12.2008 г.:	няма (31.12.2007 г.:няма)

29. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Задължения за данъци	27	-
Задължения към персонала и за социално осигуряване	15	8
Провизия	9	-
Общо	**51**	**8**

Задълженията за данъци включват:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Данък върху доходите на физически лица	20	-
ДДС	7	-
Общо	**27**	**-**

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

До датата на изготвяне на отчета в дружеството е извършена данъчна ревизия със следния обхват:

- Данък върху добавената стойност за периода 1.01.2007 г. – 31.07.2008 г.;
- Корпоративен данък за периода 1.01.2007 г. – 31.12.2007 г.;
- Данък по чл.194, 195 и 204 от ЗКПО.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество-данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

Задълженията към персонала и за социално осигуряване включват:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Задължения към персонала	10	6
Задължения към осигурители	5	2
Общо	**15**	**8**

Задълженията към персонала включват:

- чистата сума на неизплатените текущи възнаграждения за месец ноември и декември в размер на 8 х. лв. (31.12.2007 г.: няма);
- начисления в размер на 2 х. лв., представляващи дължими суми за неизползван платен отпуск от персонала (31.12.2007 г.: 6 х. лв).

Задълженията за социално осигуряване включват:

- начислени осигуровки върху възнагражденията на персонала в размер на 4 х. лв. (31.12.2007 г.: няма)
- начислени осигуровки върху сумите за неизползвани платени отпуски от персонала в размер на 1 х. лв. (31.12.2007 г.: 2 х. лв.)

Текущите задълженията към персонала и за социално осигуряване представляват възнаграждения по трудови правоотношения и договор за управление и са изплатени в началото на 2009 г.

Към 31.12.2008 г. дружеството е начислило краткосрочна ***провизия*** в размер на 9 х.лв., която е в резултат на заведен срещу дружеството съдебен иск за дължим членски внос.

30. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружествата, с които НЕТ ИС САТ ООД има ***отношения на свързаност*** са основно от Групата ВМ Финанс.

Дружество	Вид свързаност	Период на свързаност
ВМ Финанс Груп АД	Компания – майка	2007 г. и 2008 г.
Васил Станимиров Мирчев	Собственик на компанията - майка	2007 г. и 2008 г.
Иво Иванов Петров	Член на управителен орган на компанията-майка	2007 г. и 2008 г.
Божидар Игнатов	Управител	2007 г. и 2008 г.
Боян Йосифов	Управител	2007 г. и 2008 г.
Юниоптет ЕООД	Дъщерно дружество	2007 г. и 2008 г.
Петранет ООД	Дъщерно дружество	2007 г. и 2008 г.
А Теам ООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.
Авенди ООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.
Адд Он ООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.
Би Пи Ес България ООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.
Бултранспорт ЕООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.
Бултранспорт Лоджистик енд Сървисиз ЕООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.
Дайрекс ЕООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.
Интернешънъл Хюмън Рисорсиз ООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.

Мит прес ООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.
Аско ООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.
Ню систем ООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.
Ню системс ООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.
Про Комерс ООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.
Трансимпорт ООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008 г.
ВМ Контролс ЕООД (*Крогер ООД*)	Дружество под общ контрол	2007 г. и 2008г.
Нет ис ООД	Дружество под общ контрол	2007 г. и до 24.12.2008г.
Травъл Ритейл Дистрибюшън – Ти Ар Ди ООД	Друго свързано лице	2007 г. и 2008 г.

Сделки със свързани лица

Доставки от свързани лица	***2008***	***2007***
	BGN '000	***BGN '000***
Компания – майка	**121**	**167**
Дружества под общ контрол	**73**	**285**
Нет ис ООД	35	175
Бултранспорт ЕООД	15	71
Мит Прес ООД	11	12
А - ТЕАМ ООД	4	8
Трансимпорт ООД	3	14
Аско ООД	2	3
Бултранспорт лоджистик енд сървисиз ЕООД	2	1
Дайрекс ЕООД	1	1
Ню Систем ООД	-	-
Дъщерни дружества	**34**	**57**
Юнионнет ЕООД	34	21
Петранет ООД	-	36
Общо	**228**	**509**

Видове доставки от свързани лица	***2008***	***2007***
	BGN '000	***BGN '000***
Услуги	176	228
ДМА	43	81
Материали	9	200
Общо	**228**	**509**

Продажби на свързани лица	*2008*	*2007*
	BGN '000	*BGN '000*
Компания - майка	**31**	**4**
Дружества под общ контрол	**129**	**115**
Нет ис ООД	52	42
Мит Прес ООД	33	16
Авенди ООД	11	19
Бултранспорт лоджистик енд сървисиз ЕООД	11	17
Дайрекс ЕООД	7	9
Трансимпорт ООД	5	4
А - TEAM ООД	4	4
Ню Систем ООД	4	2
Интернешънъл Хюмън Рисорсиз ООД	2	-
ВМ Контролс ЕООД (Крогер ООД)	-	2
Дъщерни дружества	**42**	**121**
Юниоонет ЕООД	32	112
Петранет ООД	10	9
Други свързани лица	**10**	**11**
Травъл Ритейл Дистрибюшън - Ти Ар Ди ООД	9	10
Васил Станимиров Мирчев	1	1
Общо	**212**	**251**

Видове продажби на свързани лица	*2008*	*2007*
	BGN '000	*BGN '000*
Услуги	205	222
Стоки	7	29
Общо	**212**	**251**

Получените заеми от свързани лица са както следва:

	2008	*2007*
	BGN '000	*BGN '000*
Компания - майка	**1,192**	**405**
Дружества под общ контрол	**140**	**237**
Нет Ис ООД	140	-
Трансимпорт ООД	-	237
Общо	**1,332**	**642**

Предоставените заеми на свързани лица са както следва:

	2008	*2007*
	BGN '000	***BGN '000***
Дъщерни дружества	**435**	**139**
Петранет ООД	435	138
Юниоинет ЕООД	-	1
Други свързани лица	**220**	**-**
Божидар Иванов Игнатов	220	-
Общо	**655**	**139**

Начислените разходи за лихви са към следните свързани лица:

	2008	*2007*
	BGN '000	***BGN '000***
Компания – майка	**51**	**14**
Дружества под общ контрол	**20**	**5**
Трансимпорт ООД	14	5
Нет Ис ООД	6	-
Общо	**71**	**19**

Начислените приходи от лихви са от следните свързани лица:

	2008	*2007*
	BGN '000	***BGN '000***
Дъщерни дружества		
Петранет ООД	28	2
Юниоинет ЕООД	1	-
Общо	**29**	**2**

Разчетните взаимоотношения със свързани лица са оповестени в Приложения 15 и 25.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал са в размер 192 х.лв. (2007 г.: 43 х. лв.). Те включват възнаграждения и социални осигуровки. Ключовият управленски персонал е оповестен в Приложение 1.1.

31. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31 декември по категории е посочена по-долу. Тя включва всички финансови активи в една група, "кредити и вземания", и всички финансови пасиви в една група – "други финансови пасиви":

31 декември 2008	*Кредити и вземания*
	BGN'000
Финансови активи	
Вземания от свързани лица	143
Търговски вземания	131
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	23
Парични средства и парични еквиваленти	22
Общо	**319**

31 декември 2008	*Други финансови пасиви*
	BGN'000
Финансови пасиви	
Задължения по финансов лизинг	1,496
Задължения към свързани лица	907
Краткосрочни банкови заеми	546
Дългосрочни банкови заеми	351
Търговски задължения	344
Краткосрочни заеми от трети лица	146
Общо	**3,790**

31 декември 2007	*Кредити и вземания*
	BGN'000
Финансови активи	
Вземания от свързани лица	210
Търговски вземания	44
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	325
Парични средства и парични еквиваленти	14
Общо	**593**

31 декември 2007	*Други финансови пасиви*
	BGN'000
Финансови пасиви	
Задължения по финансов лизинг	523
Задължения към свързани лица	734
Краткосрочни банкови заеми	265
Дългосрочни банкови заеми	551
Търговски задължения	247
Общо	**2,320**

Дружеството не работи с деривативни инструменти.

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите с услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от финансовия мениджър. Управителят и ръководството на компанията-майка ВМ Финанс Груп АД са разработили основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

Пазарен риск

а) Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото почти изцяло всички негови операции и сделки са деноминирани в евро и/или български лева, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

б)Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките/услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите/доставчиците те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара, както и защото предоставените от дружеството услуги са специфични и за определен кръг клиенти – свързани лица, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания, и вземания по предоставени заеми.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на дружества, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. Вземанията са контролират от двама контрольори (финансовия директор и главния счетоводител) на дружеството, като се следват установената политика и процедурите, приети от управителя на дружеството и Групата. Финансовият мениджър на дружеството анализира ежемесечно финансовото състояние на дружествата - кредитополучатели от групата. Кредити се предоставят на дружествата при липса на нарушения при спазване на кредитните условия.

Паричните, включително разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството се стреми да поддържа минимални суми по банковите си сметки. В случай на необходимост дружеството привлича кредитни средства за финансиране на дейността си основно от контролиращото дружество и от други свързани лица в групата.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането респективно задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2008 г.	на виждане	До 1 м.	от 1 до 3 м.	от 3 м. до 1 г.	над 1 г.	без матурите т	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи							
Вземания от свързани лица	-	-	143	-	-	-	**143**
Търговски вземания	-	-	131	-	-	-	**131**
Предоставени кратк.заеми	23	-	-	-	-	-	**23**
Парични средства и парични еквиваленти	22	-	-	-	-	-	**22**
Общо:	**45**	-	**274**	-	-	-	**319**
Финансови пасиви							
Задължения по финансов лизинг	-	23	50	300	1,351	-	**1,724**
Задължения към свързани лица	-	-	58	905	-	-	**963**
Краткосрочни банкови заеми	-	3	6	554	-	-	**563**
Дългосрочни банкови заеми	-	19	38	167	156	-	**380**
Търговски задължения	-	-	344	-	-	-	**344**
Краткосрочни заеми от трети лица	-	-	-	152	-	-	**152**
Общо:	-	**45**	**496**	**2,078**	**1,507**	-	**4,126**

31 декември 2007 г.	на виждане	До 1 м.	от 1 до 3 м.	от 3 м. до 1 г.	над 1 г.	без матурите т	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи							
Вземания от свързани лица	-	8	79	14	139	-	**240**
Търговски вземания	-	41	-	3	-	-	**44**
Предоставени краткосрочни заеми	-	-	-	345	-	-	**345**
Парични средства и еквиваленти	14	-	-	-	-	-	**14**
Общо:	**14**	**49**	**79**	**362**	**139**	-	**643**
Финансови пасиви							
Задължения по финансов лизинг	-	9	19	75	533	-	**636**
Задължения към свързани лица	-	-	24	697	52	-	**773**
Краткосрочни банкови заеми	-	2	4	271	-	-	**277**
Дългосрочни банкови заеми	-	22	42	184	384	-	**632**
Търговски задължения	-	-	247	-	-	-	**247**
Общо:	-	**33**	**336**	**1,227**	**969**	-	**2,565**

Риск на лихвоносни парични потоци

Основните лихвоносни активи на дружеството са кредитните вземания от свързани лица и паричните средства и еквиваленти. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са условно зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от финансовият директор на дружеството чрез анализ на лихвените равнища по разплащателните сметки и договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. По отношение на паричните средства се следят приходите от лихви и пазарните лихвени нива.

Дружеството е изложено на риск от промени на лихвените равнища по отношение на своите дългосрочни и краткосрочни заеми, предоставени на свързани лица. Те са обичайно с фиксиран лихвен процент и откриват условно експозиция за риск на дружеството спрямо справедливата стойност на лихвените проценти. Същевременно дружеството е изложено на лихвен риск и от своите краткосрочни задължения по заеми към свързани лица, които обичайно също са с фиксиран лихвен процент. Дружеството контролира този риск като предоставя и ползва най-вече краткосрочни заеми, което позволява своевременна и адекватна промяна на лихвената политика при предоставянето и получаването на нови заеми или подновяването на вече договорени такива.

Дружеството е изложено на определен лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения по финансов лизинг, доколкото същите са с плаващ лихвен процент, обвързан с тримесечния или шестмесечния EURIBOR. Управлението на този риск се осигурява с преразглеждане на цените на предоставяните на клиентите от дружеството услуги, в които цени то инкорпорира промените на този лихвен процент.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите останали пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Лихвен анализ

31 декември 2008 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Вземания от свързани лица	143	-	-	143
Търговски вземания	131	-	-	131
Предоставени кратк.заеми	3	-	20	23
Парични средства и парични еквиваленти	19	3	-	22
Общо:	**296**	**3**	**20**	**319**
Финансови пасиви				
Задължения по финансов лизинг	-	1,496	-	1,496
Задължения към свързани лица	72	-	835	907
Краткосрочни банкови заеми	-	546	-	546
Дългосрочни банкови заеми	1	350	-	351
Търговски задължения	344	-	-	344
Краткосрочни заеми от трети лица	6	-	140	146
Общо:	**423**	**2,392**	**975**	**3,790**

31 декември 2007 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Вземания от свързани лица	79	-	131	210
Търговски вземания	44	-	-	44
Предоставени краткосрочни заеми	5	-	320	325
Парични средства и паричниеквиваленти	14	-	-	14
Общо:	**142**	**-**	**451**	**593**
Финансови пасиви				
Задължения по финансов лизинг	-	523	-	523
Задължения към свързани лица	132	-	602	734
Краткосрочни банкови заеми	-	265	-	265
Дългосрочни банкови заеми	-	551	-	551
Търговски задължения	247	-	-	247
Общо:	**379**	**1,339**	**602**	**2,320**

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или % на лихвения процент. За всяка

симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути, с които работи дружеството.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Информация за дълговия и собствения капитал е оповестена в Приложения № 23, 24, 25, 26, 28.

Дружеството отчита отрицателен собствен капитал към 31.12.2008 г. в размер на 721 х. лв. (31.12.2007 г.: 87 х.лв.) Дълговият му капитал е основно от финансов лизинг и банкови заеми (инвестиционен и овърдрафт), които са обезпечени с активи на дружеството. Допълнително, компанията-майка гарантира финансова и стопанска подкрепа под формата на заеми от нея и от другите свързани лица от групата с цел поддържане на капитала, преодоляване на ликвидните проблеми и осигуряване на нормална дейност на дружеството. За следващите пет години (2009 – 2013 г.) разрешаването на проблема с отрицателния собствен капитал е планирано чрез следните мерки и мероприятия, насочени към увеличаване на приходите и намаляване на разходите от дейността, оттам и увеличаване на нетната печалба както следва:

- пълно спиране на услуги от доставчици за пренос в София и ползване на собствена инфраструктура;
- увеличаване на приходите чрез активно предлагане на гласова телефонна услуга и стартиране на нови (IPTV);
- увеличаване на приходите, като се включват нови клиенти към вече изградената мрежата;
- оптимизиране на организационната структура и персонала;
- намаляване на финансовите разходи.

Справедливата стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на

финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от дружеството финансови активи основно са търговски вземания, вземания по заеми и парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност;

Притежаваните от дружеството финансови пасиви са основно краткосрочни по своята същност и представляват търговски задължения, задължения по заеми и финансов лизинг, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. При дългосрочните привлечени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност се определя чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци на база усреднени пазарни лихвени проценти към датата на баланса. Доколкото дългосрочните привлечени заеми на дружеството са с плаващ лихвен процент се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар, със стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях се приема, че няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

32. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

По договор за поемане на кредитен ангажимент №103 от 18.05.2005 г. и анекси към него дружеството е солидарен длъжник по повод разрешени кредити на дружества под общ контрол *(Авенди ООД, Трансимпорт ООД, Дайрекс ЕООД, Бултранспорт лоджистик енд сървисиз ЕООД, Нет Ис ООД и Ню систем ООД)* от Уникредит Булбанк АД с общ максимален размер 37,950 х.лв. и с краен срок на издължаване до

18.06.2009 г., в случаите когато дружествата не са в състояние да погасяват своите задължения към кредитора. Към 31.12.2008 г. дружествата под общ контрол нямат просрочени суми по договора за кредит.

33. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Некоригиращи събития

На 12 февруари 2009 г. съдружника в „НЕТ ИС САТ" ООД Деян Дънешки продава всичките си дружествени дялове (26 дяла с номинална стойност 10 лева) на един от другите съдружници в „НЕТ ИС САТ" ООД - Иво Петров. Приет е нов дружествен договор, който отразява настъпилите промени в разпределението на капитала на дружеството, а именно:

- ВМ Финанс груп АД 79 %;
- Иво Иванов Петров 21 %.

На 23 февруари 2009 г., съгласно решение на Общото събрание, е освободен и заличен като управител на дружеството Боян Петров Йосифов. Дружеството ще се управлява и представлява от оставащия управител Божидар Иванов Игнатов.