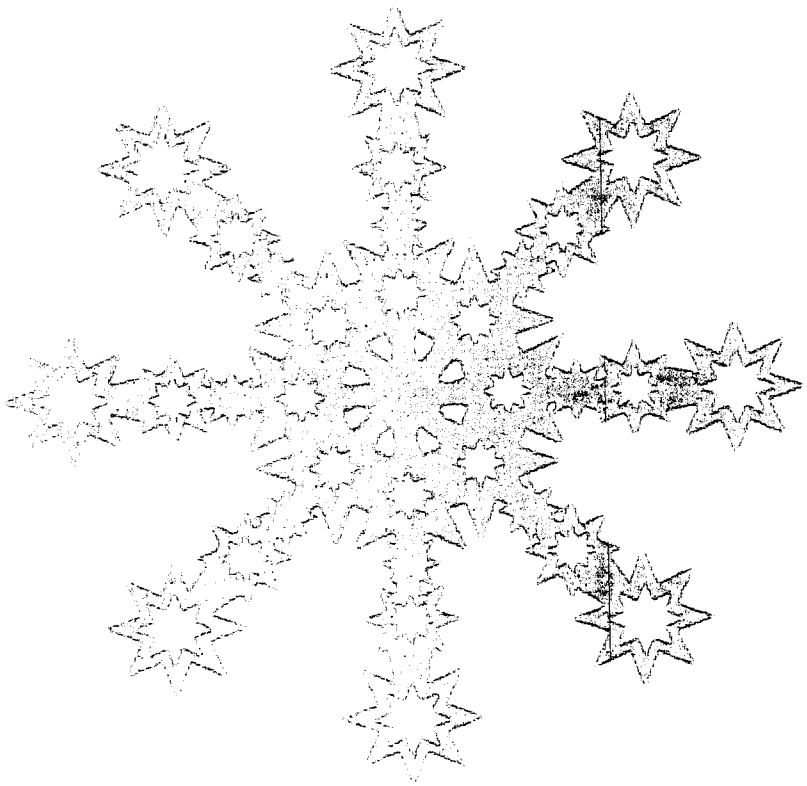
Годишен финансов отчет и доклад за дейността на Марс -МВ АД за 2008 година



МАРС - МВ АД

Съвет на директорите:	**Тодор Делиянчев** **Борислав Костов** **Лилия Божанкова**
Изпълнителен директор:	**Тодор Делиянчев**
Съставител на годишния финансов отчет:	**Сийка Маринска**
Адрес на управление:	**с. Момчиловци** **обл. Смолян**
Адрес за кореспонденция:	**с. Момчиловци** **обл. Смолян**
Юрист:	**адв. Богдана Печилкова** **адв. Богдан Караманолов**
Обслужваща банка:	**SG ЕКСПРЕСБАНК АД**
Одитор:	**АФА ООД**

Вярно с оригинала

Съдържание

1. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 8 страници

2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД 3 страници

3. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 42 страници

Вярно с оригинала!

ГОДИШЕН ДОКЛАД

НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА

НА МАРС-МВ АД С. МОМЧИЛОВЦИ ЗА 2008 ГОД.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството ни МАРС-МВ АД с. Момчиловци е създадено на основание чл. 3 ал.1 и във връзка с чл. 174 ал.2 от Търговския закон с решение № 955 от 01.08.1996 год. по фирмено дело № 595/1996 год. на СОС. Дружеството е с адрес на управление и седалище с. Момчиловци община Смолян и с предмет на дейност: Комплексни, сервизни, ремонтно-технически, механизирани, селско-стопански, мелиоративни, строително монтажни услуги, дърводобив и превоз на дървен материал, снегопочистване и др. услуги.

Дружеството е с капитал 109,704 лв., разпределени в 18,284 обикновени поименни налични акции с право на глас с номинална стойност 6 лв. всяка една. Основни собственици на дружеството са:

1. Софарма Логистика АД	13,228 бр. -	72.35%
2. Индивидуални участници	4,142 бр. -	22.65%
3. МЗ и храните	914 бр. -	5.00%
Всичко:	18,284 бр. -	100.00%

В дружеството е възприета едностепенна система на управление– съвет на директори. Той се състои от трима души, а именно:

Вярно с оригинала

1. Костадин Савов Арнаудов - председател
2. Теменужка Несторова Янкова - член
3. Тодор Благоев Делиянчев – член и изп.директор.

Работата на този съвет на директорите е до провеждането на редовно общо събрание проведено но 29.09.2008 год.

На това събрание избрано ново ръководство а именно:

1. Борислав Александров Костов - председател
2. Лилия Владиславова Божанкова – зам. Председател
3. Тодор Благоев Делиянчев – член – изп. директор

Съветът се ръководи от приет правилник за работа на основание чл.244 ал. 2 от ТЗ. Организацията на работата му и неговата дейност е в съответствие със закона, устава и решенията на общото събрание на акционерите.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2008 Г.

През отчетния период дружеството предимно се е занимавало със следните видове услуги:

- снегопочистване на републиканските пътища на територията на РПС гр. Смолян, с договор за поддръжка с Интегрирани пътни системи гр. София
- снегопочистване на IV класна общинска пътна мрежа на територията на Община Смолян /по договор с "Титан Клинър" ООД гр. Кърджали/
- дърводобив и превоз на обла строителна дървесина с договор ГПК "Касъмдере" и други ГПК и физически лица
- транспортни услуги на фирми и други субекти
- строителство, почистване и ремонт в Кметства на територията на Община Смолян
- механизирани селскостопански услуги на земеделски кооперации, частни лица
- ремонт и направа на горски пътища.

	2008г. х.лв.	2007г. х.лв.
Услуги по снегопочистване	53	68
Услуги в селско и горско стопанство	155	67
Строителство	85	38
Общо	**293**	**173**

АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2008 ГОД.

ПРЕГЛЕД НА ОСНОВНИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТ БАЛАНСА

	2008 г.	2007г.
	х.лв.	х.лв.
Дружеството притежава нетекущи активи	***219***	***107***
/имоти, машини и съоръжения/	219	102
Активи по отсрочени данъци	-	5
И текущи активи	**155**	**383**
Материални запаси	12	12
Вземания от свързани лица	-	270
Търговски вземания	76	99
Парични средства	67	2
Общо активи:	**374**	**490**

	2008 г.	2007г.
	х.лв.	х.лв.
Собствен капитал и пасиви		
Основен акционерен капитал	110	110
Резерви	31	10
Неразпределена печалба	104	201
	245	**321**
Нетекущи задължения		
Дългоср.задълж. по финансов лизинг	62	-
Задължения към персонала	8	6
Пасиви по отсрочени данъци	3	-
	73	**6**

Текущи задължения		
Текуща част от дълг.задълж. по фин.лизинг	23	-
Банкови заеми	-	49
Търговски задължения	12	18
Задължения към персонала и соц.осигуряване	15	25
Данъчни задължения	6	70
Други текущи задължения	-	1
	56	**163**
Общо пасиви:	**374**	**490**

През периода е сключен дългосрочен договор за финансов лизинг, чрез който дружеството е придобило комбиниран багер, което е довело до съществено нарастване на балансовата стойност на дълготрайните активи на дружеството и същевременно до нарастване на нетекущата част от привлеченсия капитал.

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

	2008 г.	2007г.
	х.лв.	х.лв.
Приходи	293	173
Други доходи	15	39
Разходи за материали	(112)	(72)
Разходи да външни услуги	(56)	(33)
Разходи за персонала	(114)	(96)
Разходи за амортизации	(29)	(19)
Други разходи	(3)	(6)
Обезценка на вземания	(54)	-
Загуба от дейността	***(60)***	***(14)***
финансови разходи	(8)	(4)
Загуба преди данъци върху печалбата	**(68)**	**(18)**
Иконом ия от данъци върху печалбата	(8)	2
Загуба за годината	**(76)**	**(16)**

От направената съпоставка с предходната година е видно, че през 2008 год. има увеличение на приходите от основната дейност със 120 х.лв. Значителното увеличение се дължи предимно в услугите в горско стопанство и строителството. Имаме намаление на обема по снегопочистването, което се дължи на липсата на значителна снежна покривка през месеците януари – март и ноември - декември 2008 г. Силно е намалял обема на извършените механизирани селскостопански услуги. Причината е липса на пазар на произведената продукция, която е предимно картофи в нашия район. Разпокъсаните и маломерни площи, силно наклонените терени оказват влияние върху себестойността на извършваните механизирани услуги.

Наличната ни техника е напълно амортизирана и е наложително влагането на съществени средства в текущ и основен ремонт, което води до нарастване на разходите за външни услуги спрямо сравнителния период.

През месец февруари 2008 год. дружеството е сключило лизингов договор за закупуване на комбиниран багер. Със закупуването на този багер малко по малко се подновява машинно тракторния парк и се увеличават приходите на дружеството.

През 2006 год. дружеството ни е извършвало услуги по снегопочистване на Пътно поддържане ЕООД гр. Смолян/ Перла сервиз ЕООД гр. Габрово/. Същото дружество по късно през 2007 год. е обявено в несъстоятелност. В следствие на това дружеството ни има затруднения със събирането на вземанията в размер на 54,187 лв. Ръководството е на мнение, че съществува висока степен на несигурност по отношение на събираемостта на описаните по-горе вземания, вследствие на което е взето решение за отразяване на обезценка в отчета за доходите за 2008 г.

Увеличението на загубата спрямо предходния период се дължи на силното завишение на цените на горива и резервни части, увеличение на наеми, одиторски и консултански услуги.

Вярно с оригинала

ОТЧЕТ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

	2008г.	2007г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	390	227
Плащания на доставчици	(219)	(117)
Плащания на персонала и соц.осигуровки	(124)	(106)
Платени данъци /без данъци в/у печалбата	(71)	(25)
Платен данък в/у печалбата	(18)	(2)
Платени лихви и такси по банкови заеми	-	(4)
Други постъпления/плащания/,нетно	-	(2)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	**(42)**	**(29)**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на земя	225	-
Плащания по придобиване на дълготрайни активи	(17)	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	**208**	**-**
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по финансов лизинг	(52)	-
Постъпления по краткосрочни заеми банкови заеми	-	49
Плащания по краткосрочни банкови заеми	(49)	(27)
Нетни пар.потоци от финансова дейност	**(101)**	**22**
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	**65**	**(7)**
Парични средства в началото на годината	**2**	**9**
Парични средства към 31.12.2008г.	**67**	**2**

През 2008 г. дружеството е събрало вземането отразено през предходния период свързано с продажбата на земя, което е довело до съществено увеличение на наличностите на парични средства към края на 2008 г.

СЪЩЕСТВЕНИ СЪБИТИЯ МЕЖДУ ДАТАТА НА БАЛАНСА И ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКЛАДА ЗАДЕЙНОСТТА

Преструктуриране, големи проекти и договори не са извършвани. Не са настъпили промени в собствеността и управлението на

Вярно с оригинала

дружеството, както и промени в законодателната уредба, които да доведат до значителни промени в дейността на дружеството.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

През отчетния период в областта на научноизследователската и развойната дейност не са правени изследвания и реализирани проекти.

ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2009 Г.

През 2009 год. дружеството ни ще се развива и извършва услуги предимно в следните области:

1. Снегопочистване на територията на община Смолян
2. Строителство – Кметство Момчиловци, Соколовци, с. Кутела, Община Смолян и др.
3. Дърводобив и превоз на обла строителна дървесина в горовладелски

кооперации и др.

4. Изкопни работи и превоз на земна маса на територията на община Смолян
5. Механизирани селскостопански работи на земеделски кооперации и частни лица.

Очаквани приходи от дейността/от извършване на услуги/ са в размер около 250 х.лв.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187 И ЧЛ. 247 ОТ ТЗ

През отчетния период не са извършвани операции за придобиване и продажба на собствени акции.

Възнагражденията на съвета на директорите за 2008 г. възлизат на 22 х.лв.

През отчетната година членовете на съвета на директорите не са участвали в дружества като неограничени съдружници и в управлението на дружества и кооперации не са сключвали договори по чл.240б.

УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството, съгласно политиката определена от Съвета на директорите.

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото изцяло всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро.

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на евентуалното нарастване на цените на основните материали, предимно горива. С оглед минимизиране на риска цените на предоставяните от дружеството услуги се договарят на база на актуалните пазарни цени на материалите. Същевременно няма трайна обвързаност съгласно договорни отношения с определени доставчици и предоставяните от доставчиците цени са обект на периодичен анализ и актуализиране спрямо промените на пазара.

Изпълнителният директор наблюдава събираемостта на вземанията с цел осъществяване на контрол по отношение кредитния риск, като вземанията се регулират съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на дружеството.

Дружеството е изложено на известен лихвен риск заради задълженията по финансов лизинг, върху които лихвата е променлива. Ръководството на дружеството следи тенденциите в лихвените равнища и доколкото очакванията са те да намаляват не не се пргнозира негативно влияние върху финансовия резултат на дружеството в бъдеще.

Този доклад е изготвен от изпълнителния директор Тодор Делиянчев и е приет от Съвета на директорите на 9 март 2009 г. и е подписан от негово име от:

Изпълнителен директор:
/Тодор Делиянчев/

Вярно с оригинала

ОДИТ
ФИНАНСИ
СЧЕТОВОДСТВО
ДАНЪЦИ
ПРАВО

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
НА
МАРС-МВ АД

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Марс-МВ АД (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 година, отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

3. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит.

4. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се

Верно с оригинала

убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

5. Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Основание за квалифицирано мнение

6. В одиторския ни доклад върху финансовия отчет на Дружеството за 2007 година издаден с дата 24 април 2008 година, сме включили квалификация относно вземания в размер на 62 х. лв. от длъжник със значителни финансови затруднения, за които ръководството на Дружеството не ни е предоставило достатъчни и убедителни доказателства относно възможностите за тяхната събираемост в бъдеще. Поради тези обстоятелства, ние не сме били в състояние, чрез други одиторски процедури, да се убедим в достатъчна степен относно балансовата стойност на тези вземания към 31 декември 2007 година, както и дали не са надценени във финансовия отчет и в каква степен спрямо тяхната реална събираемост.

През 2008 година в отчета за доходите са отчетени разходи за обезценка в размер на 54 х.лв. свързани с посочените по-горе вземания. Това е довело до подценяване на финансовия резултат за текущата 2008 г. и до ефекти в сравнителната информация за 2007 г. както следва: надценяване на вземанията, текущия финансов резултат за 2007 година и неразпределената печалба и подценяване съответно на разходите за обезценка за предходни периоди.

7. Към 31 декември 2008 година в баланса на Дружеството не са начислени спорни по оценка на ръководството задължения, свързани с направените преизчисления за предходни отчетни периоди във връзка с преминаване по Международните стандарти за финансови отчети, в размер на около 5 х.лв. (31 декември 2007 година: 4 х.лв.), които, по наше мнение, би следвало да се признаят към пасивите в баланса и респ. в намаление на неразпределената печалба.

Върху одитираната

Квалифицирано мнение

8. В резултат на това удостоверяваме, че с изключение на ефектите от посоченото в параграфи 6 и 7 по-горе, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2008 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността *на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)*

9. В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2008 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период.

Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 9 март 2009 година се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2008 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

АФА ООД
Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Валя Йорданова Йорданова
Управител, Регистриран ДЕС, отговорен за одита

Валентина Тодорова Бранкова
Регистриран ДЕС, отговорен за одита

Специализирано одиторско предприятие
София
Рег. №015
"АФА" ООД

10 март 2009 година
ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България

Вярно с оригинала

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ 1
БАЛАНС 2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО 6
3. ПРИХОДИ 23
4. ДРУГИ ДОХОДИ 23
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ 23
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 24
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 24
8. ДРУГИ РАЗХОДИ 24
9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ 25
10. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ 26
11. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 27
12. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ 27
13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 28
14. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ 29
15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ 29
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ 30
17. (ПАСИВИ)/АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ 31
18. БАНКОВИ ЗАЕМИ 33
19. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 33
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ 33
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ 34
22. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 35
23. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 37

Вярно с оригинала

МАРС - МВ АД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за 2008 година

	Приложения	2008 BGN'000	2007 BGN'000
Приходи			
Други доходи	3	293	173
Разходи за материали	4	15	39
Разходи за външни услуги	5	(112)	(72)
Разходи за персонала	6	(56)	(33)
Разходи за амортизации	7	(114)	(96)
Обезценка на вземания	10	(29)	(19)
Други разходи		(54)	-
Загуба от дейността	8	(3)	(6)
		(60)	**(14)**
Финансови разходи		(8)	(4)
Загуба преди данъци върху печалбата		**(68)**	**(18)**
(Разход)/икономия от данъци върху печалбата	9	(8)	2
Загуба за годината		**(76)**	**(16)**

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор: ***Тодор Делиянчев***

Съставител: ***Свика Маринска***

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №015 "АФА" ООД

Вярно с оригинала

МАРС - МВ АД

БАЛАНС

към 31 декември 2008 година

	Приложения	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	10	219	102
Активи по отсрочени данъци	17	-	5
		219	**107**
Текущи активи			
Материални запаси	11	12	12
Търговски и други вземания	12	76	99
Вземания от свързани лица	22	-	270
Парични средства и парични еквиваленти	13	67	2
		155	**383**
ОБЩО АКТИВИ		**374**	**490**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		110	110
Резерви		31	10
Неразпределена печалба		104	201
	14	**245**	**321**
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	15	62	-
Задължения към персонала при пенсиониране	16	8	6
Пасиви по отсрочени данъци	17	3	-
		73	**6**
Текущи задължения			
Текуща част от дългосрочни задължения по финансов лизинг	15	23	-
Банкови заеми	18	-	49
Търговски задължения	19	12	18
Задължения към персонала и за социално осигуряване	20	15	25
Задължения за данъци	21	6	70
Други текущи задължения		-	1
		56	**163**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**374**	**490**

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 42 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан на 9 март 2009 г. от:

Изпълнителен директор: ***Тодор Делиянев***

Съставител: ***Сийка Маринска***

МАРС - МВ АД гр. Смолян

СПЕЦИАЛИЗИРАНО СЪДЕБНО ПРЕВОДАЧЕСКО БЮРО "АФА" ООД София Рег. №015

МАРС - МВ АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за 2008 година

	Приложения	2008	2007
		BGN'000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		390	227
Плащания на доставчици		(219)	(117)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване		(124)	(106)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(71)	(25)
Платени данъци върху печалбата		(18)	(2)
Платени лихви и такси по банкови заеми		-	(4)
Други постъпления/(плащания), нетно		-	(2)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност		**(42)**	**(29)**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на земя		225	-
Плащания по придобиване на дълготрайни материални активи		(17)	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		**208**	**-**
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания по финансов лизинг		(52)	-
Постъпления от краткосрочни банкови заеми		-	49
Плащания по краткосрочни банкови заеми		(49)	(27)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност		**(101)**	**22**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		**65**	**(7)**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		2	9
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	13	**67**	**2**

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор: ***Тодор Делиянчев***

Съставител: ***Сийка Маринска***

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №015 "АФА" ООД

МАРС - МВ АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за 2008 година

	Приложения	*Основен акционерен капитал* BGN'000	*Резерви* BGN'000	*Неразпределена печалба* BGN'000	*Общо собствен капитал* BGN'000
Салдо на 1 януари 2007		**110**	**10**	**217**	**337**
Загуба за годината		-	-	(16)	(16)
Салдо на 31 декември 2007	14	**110**	**10**	**201**	**321**
Разпределение на печалбата за резерви		-	21	(21)	-
Загуба за годината		-	-	(76)	(76)
Салдо на 31 декември 2008	14	**110**	**31**	**104**	**245**

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор: ***Тодор Янчев***

Съставител: ***Сийка Маринска***

Вярно с оригинала

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Марс – МВ АД е акционерно дружество, регистрирано в България, с адрес на управление и място на стопанската дейност с. Момчиловци, община Смолян.

С решение №620/16.03.1992 г. по фирмено дело №455/92 на Смолянски окръжен съд е вписано в регистъра за търговски дружества еднолично дружество с ограничена отговорност с държавно имущество Марс – МВ ЕООД.

През 1996 г. с решение № 955/01.08.1996 г. на Смолянски окръжен съд е вписано преобразуване на дружеството от еднолично дружество с ограничена отговорност в еднолично акционерно дружество с държавно участие Марс – МВ ЕАД.

С решение 728/25.06.1997 г. е вписана промяна на фирмата на дружеството от Марс – МВ ЕАД в Марс – МВ АД.

1.1.Собственост и управление

Към 31.12.2008 г. регистрираният капитал на дружеството е в размер на 109,704 лв., разпределен в 18,284 броя обикновени, поименни, налични акции с право на глас с номинална стойност 6 лв. на акция.

Разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	**31.12.2008г.**
Софарма логистика АД	72.35%
Министерство на земеделието и продоволствието	5.00%
Други физически лица	22.65%
	100.00%

Дружеството има едностепенна форма на управление със Съвет на директорите, състоящ се от трима членове, както следва:

Борислав Костов – председател

Лилия Божанкова – заместник председател

Тодор Делиянчев – член и изпълнителен директор

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Тодор Делиянчев.

Вярно с оригинала

Към 31.12.2008 г. общият брой на персонала в дружеството е 17 работници и служители (31.12.2007 г.: 17).

1.2.Предмет на дейност

Предметът на дейност на Марс – МВ АД включва:

- комплексни, сервизни, ремонтно-технически, механизирани, селскостопански, животновъдни, мелиоративни, транспортни, строително – монтажни услуги
- производство на резервни части, уреди, агрегати.

1.3.Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2006– 2008 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2006	2007	2008
БВП в млн. лева *	49,361	56,520	48,087
Реален растеж на БВП *	6.3%	6.2%	6.8%
Инфлация в края на годината	6.5%	12.5%	12%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.55011	1.41982	1.33682
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.48506	1.33122	1.38731
Основен лихвен процент в края на годината	2.69%	4.58%	5.77%
Безработица (в края на годината)	9.12%	6.91%	6.3%

* - Данните са към 30.9.2008 г.

Източник: НСИ, БНБ

От края на 2008 г. негативно влияние върху икономическата обстановка в страната оказва световната икономическа финансова криза. Това би могло да повлияе на средата, в която дружеството упражнява своята основна дейност.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни

счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2008 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО.

Новите и/или ревизирани стандарти и тълкувания са:

- КРМСФО 11 МСФО 2 - Операции с групови и обратно изкупени акции (в сила за годишни периоди от 01.03.2007 г.);
- КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.- все още не е прието от ЕК);
- КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит относно актив от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.);
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" и МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване" – промени относно правилата за възможностите за прекласификация на определени финансови активи от категорията"държани за търгуване" при наличие на необичайни обстоятелства (публикувани през м. октомври 2008 г. с ретроспективно действие от 1 юли 2008 г).

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила от 1 януари 2008 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, както и промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) Този стандарт въвежда отчет за всеобхватния (съвкупния) доход, като поставя акцент на разделението на промените в собствения капитал в резултат на операции със собствениците (капиталови операции) от тези, които не са резултат от операции със собствениците. Общият всеобхватен (съвкупен) доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния (съвкупния) доход (обхващайки отчета за доходите и всички ефекти в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците), или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния (съвкупния) доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние. Ръководството на дружеството е обмислило новите изисквания и промени на

МСС 1. То очаква те да доведат до съществена промяна в представянето във финансовите отчети за 2009 г., особено по отношение на различните компоненти на доходите на дружеството. То е избрало да прилага двата отчета за представяне на съвкупния доход.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила към 1 януари 2008 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.).Този стандарт ще замести МСС 14. Стандартът изисква "управленски подход" при определянето на сегментите и представянето на сегментната информация в публичните финансови отчети, аналогично на установената вътрешно-управленска отчетност. Този стандарт не е приложим за дружеството, защото последното не е в обхвата му, както и то не е избрало доброволно да го включи в счетоводната си политика.

МСС 23 (променен) Разходи по заеми (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт, в променения си вариант, определя разходите за заеми, с които се финансира придобиването, строителството и производството на квалифицирани активи, да бъдат капитализирани като компонент от цената на придобиване (себестойността) на актива за срока на строителството/изграждането/производството. Ръководството е обмислило изискванията на променения стандарт и е установило, че те не биха породили преизчисляване през 2009 г. на сравнителните данни за предишните периоди тъй като дружеството не използва/произвежда в дейността си квалифицирани активи по смисъла на МСС 23.

МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне и МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети – относно упражнаямите финансови инструменти (с пут опция) и задължения възникнали при ликвидация (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в тези стандарти изискват упражняеми финансови инструменти (с пут опция), както и инструменти, които налагат на предприятие задължение да предостави на друга страна pro rata дял от нетните му активи само в случай на ликвидация, да бъдат класифицирани като компоненти на собствения капитал, ако са налице определени условия. Ръководството на дружеството е обмислило новите промени на МСС 1 и МСС 32 и счита, че те не биха оказали влияние на неговите активи и пасиви, както и не биха довели през 2009 г. до ретроспективни преизчисления на сравнителните данни за предходните години.

МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) – относно условия за придобиване (на права) и отменяния (анулирания). Тези промени пояснявят определенията за условията за придобиване (на права), въвеждат концепцията за условия за непридобиване (на права) като налагат изискването последните да бъдат отразени в справедливата стойност на датата на предоставянето (споразумяването). Също така са включени правила за

счетоводното третиране на условията на непридобиване (на права) и отменянията (анулиранията). Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството доколкото няма практика за подобен тип сделки и операции.

МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.). Промените в стандарта са свързани с: разширяване на определението на "бизнес", което вероятно би довело да разширяване на обхвата на придобиванията третирани като бизнес комбинации; оценяването на малцинственото (неконтролиращото) участие и представянето на сделките с него; третирането на разходите по придобиванията; оценяването на частта от цената на придобиването под условие и ефектите от нейните последващи промени; оценяване на предишни дялове в придобиваното дружество при поетапното придобиване и третиране на ефектите.

Подобрения в МСФО – подобрения в МСС 1, 8, 10, 16, 19, 20, 23, 27 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3), 28(с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 29, 31(с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27),34, 36, 38, 39, 40 и 41; МСС 7 във връзка с МСС 16, МСФО 7 и МСС 32 във връзка с МСС 28 и 31 (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството, освен прецизиране на използваната терминология и разширяване на оповестяванията и/или въвеждане на нови такива.

КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г.). Това тълкувание дава пояснение, че в случаите, когато продукти или услуги се продават заедно с някаква форма на стимул за лоялност от страна на клиента, то тези взаимоотношения са многокомпонентни, и вземането по получаваното от клиента възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на база справедлива стойност. Ръководството е направило проучване и е определило, че това тълкувание не би оказало влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството, доколкото няма практика за подобен тип сделки и операции.

КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.- все още не е прието от ЕК). Това тълкувание дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по приложението на МСС 11 и МСС 18. Ръководството е определило, че това тълкувание не би оказало влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството, доколкото дейността му не включва такъв тип сделки и операции.

КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.- все още не е прието от ЕК). Това тълкувание дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването й при освобождаването от инвестицията. Ръководството е определило, че това тълкувание не би оказало влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството доколкото дейността му не включва такъв тип инвестиции и сделки.

КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- все още не е прието от ЕК). Това тълкувание дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи. Ръководството е направило проучване и е определило, че това тълкувание не би оказало съществено влияние върху счетоводната политика на дружеството, доколкото то няма установена такава практика.

КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.- все още не е прието от ЕК). Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на ютилити от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др. подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки. Ръководството е определило, че това нова тълкувание не би оказало влияние върху счетоводната политика на дружеството, доколкото неговата дейност не е в този стопански сектор, нито включва подобни сделки и операции.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните във финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансовия отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета, и респ. върху отчетените стойностни размери на приходите и разходите за отчетната година. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.16.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третират като "други доходи от/загуби за дейността" и се представят нетно.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

При продажбите на материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рабати. Приходите от наем се признават на линеен принцип за периода, за който ефективно се отнася получените и/или подлежащите за получаване суми на наемната плата.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се представят нетно към "други доходи/загуби " от дейността.

Лихвите по ползвани кредити (вкл. такси и други преки разходи по кредитите) се представят към финансови (разходи)/приходи. Разходите за банкови такси и комисионни по текущи сметки се представят към разходи за външни услуги.

2.6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по себестойност (цена на придобиване), намалена с натрупаната амортизация (без земите) и загубите от обезценка. Наличните към 01.01.2006 г. (датата на преминаване на дружеството по МСФО) имоти са оценени по справедливата им стойност към тази дата, определена от лицензирани оценители. За машините, съоръженията и оборудването е изършен преглед на оценката към тази дата от специалисти на дружеството. Определените на база на тези оценки стойности са приети за заместител (аналог) на цената на придобиване съгласно МСФО 1. Балансовата стойност на дълготрайните активи е сравненена с определените от независими оценители и специалисти на дружеството стойности и ефектите от еднократната оценка са отразени в показателя Неразпределена печалба.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка

на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 17-27 г.
- машини, съоръжения и оборудване – 6-20 г.
- компютри – 2-6 г.
- транспортни средства – 4-10 г.
- стопански инвентар – 6 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените

компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

2.7. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: себестойността и нетната реализуема стойност.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.8. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по

амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.9. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочни депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.10. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички получени заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, се оценяват последващо по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите от тях се признават в отчета за доходите като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.11. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.12. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО)..

Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване през 2008 г. е 32.5% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 60:40) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ГВРС" в размер на 0.5%, както и осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" в размер на 0.7%.

През 2009 г. общият процент на осигурителната тежест спада до 30.5%, като се запазва разпределението в съотношение работодател : осигурено лице 60:40.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", фонд "ГВРС", както и в универсални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

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

- неспазено предизвестие - брутното трудово възнаграждение за един месец;

• 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 и др. – не повече от една брутна месечна работна заплата;

• при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на брутното трудово възнаграждение за две месеца, ако има най-малко пет години трудов стаж и през последните пет години не е получавал обезщетение на същото основание;

• при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;

• за неизползван платен годишен отпуск - 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.

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

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи 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 на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни 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.

Към датата на всеки годишен финансов отчет, дружеството назначава актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават 10% от сегашната стойност на задължението към края на периода по дефинирани доходи се признават незабавно в отчета за доходите в годината, в който възникнат.

2.13. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на ***основен акционерен капитал***, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно 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 акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и ***фонд Резервен***, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Съгласно изискванията на Търговския закон средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

2.14. Финансови инструменти

2.14.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категория: заеми (кредити) и вземания, включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) 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 оставалите - като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и 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.

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 2.16).

2.14.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви 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 (Приложения 15, 18 и 19).

2.15. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2008 г. е 10% (2007 г.: 10%).

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.

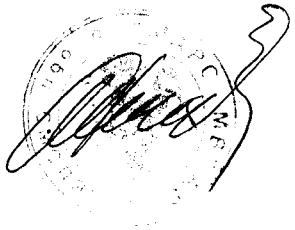
Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

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).

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%).



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

Преоценка на имоти, машини и оборудване

Преоценка до справедлива стойност на имотите, машините и оборудването е била определена първоначално към 01.01.2006 г. за целите на преминаването на дружеството по МСФО като негова законова обща рамка на финансова отчетност през 2007 г.

При тези оценки са приложени следните оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- „Метод на сравнителна стойност - на аналога" - за земите, за които има реален пазар, пазарни анализи и база за сравнимост, се приема пазарната им стойност по сравнителен метод;
- „Метод на чистата стойност на активите" - за земи, за които липсва реален пазар справедливата стойност е изчислена като е използвана базисна цена за съответната категория на населеното място, коригирана със коефициенти; за сгради, за които липсва реален пазар справедливата стойност е получена като строителна стойност на обекта по цени на строителство към датата на оценката, намалена с обезценка поради овехтяване, техническо и стопанско обезценяване

Основните източници за информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на дружеството, извършени капитални ремонти, перспективи за използване на активите, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, данни за реализирани или оферирани сделки по покупко - продажба на аналогични активи, направени огледи (Приложение 10).

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството (Приложение № 16).

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането последователно се признава в отчета за доходите като загуба от обезценка.

Всички съмнителни вземания, които обичайно не са събрани в продължение на повече от една година се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото ръководството преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще. Размерът на обезценката се определя като се вземат предвид освен кредитоспособността на длъжника, така и получените гаранции и залози на имущество (Приложение № 12).

Признаване на данъчни активи

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството е оценена вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби. Тъй като дружеството продължава да отчита загуби през последните години, ръководството е преценило, че към датата на издаване на настоящия отчет, съществува значителна несигурност дали и доколко в рамките на крайния период, определен с българския Закон за корпоративно подоходно облагане (5 год.) за пренасяне на данъчни загуби, то ще може да генерира достатъчна облагаема печалба. Към 31.12.2008 г. размерът на намаляемите данъчни разлики е 150 х.лв. Поради това то е взело решение да не признава активи по отсрочени данъци и във финансовия отчет за 2008 г.(Приложение 17).

3. ПРИХОДИ

Приходите в размер на 293 х.лв (2007 г.: 173 х.лв.) са основно от услуги по снегопочистване, превоз на дървесина и строителни материали и селскостопански механизирани услуги.

4. ДРУГИ ДОХОДИ

	2008 BGN '000	*2007 BGN '000*
Приходи от наеми	9	4
Приходи от продажба на материали	6	13
Отчетна стойност на продадени материали	(2)	(4)
Печалба от продажба на материали	*4*	*9*
Приходи от продажба на ДМА	-	224
Балансова стойност на продадени ДМА	-	(200)
Печалба от продажба на ДМА	-	*24*
Получени обезщетения	1	2
Други	1	-
Общо	**15**	**39**

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2008 BGN '000	*2007 BGN '000*
Горива и смазочни материали	79	55
Суровини и материали	16	7
Резервни части	14	7
Електроенергия	3	3
Общо	**112**	**72**

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2008 BGN '000	*2007 BGN '000*
Одиторски и консултантски услуги	12	3
Наеми	10	-
Данъци и такси	9	5
Граждански договори	8	9
Адвокатски услуги	5	1
Подизпълнители	4	8
Застраховки	4	2
Съобщителни услуги	3	3
Други	1	2
Общо	**56**	**33**

Начислените разходи за годината за одит по закон са в размер на 5 х.лв. (2007 г.: 3 х.лв.).

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2008 BGN '000	*2007 BGN '000*
Текущи възнаграждения	93	74
Вноски по социалното осигуряване	18	17
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране	2	-
Начисления за неизползван платен отпуск	1	5
Общо	**114**	**96**

8. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2008 BGN '000	*2007 BGN '000*
Брак на материални запаси	1	3
Отписани вземания	1	2
Други	1	1
Общо	**3**	**6**

9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември включват:

Отчет за доходите	***2008 BGN '000***	***2007 BGN '000***
Данъчна (загуба)/печалба за годината	(19)	180
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	-	(18)
Отсрочени данъци върху печалбата от:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(8)	20
Общо (разход за)/икономия от данъци от печалбата, отчетени в отчета за доходите	**(8)**	**2**

Равнение на данъчния разход/икономия от данъци върху печалбата определена спрямо счетоводния резултат	***2008 BGN '000***	***2007 BGN '000***
Счетоводна загуба за годината	(76)	(19)
Данъци върху печалбата – 10% (2007 г.: 10%)	8	2
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:		
Увеличения –	(10)	-
Намаления –	4	-
Данъчна загуба, върху която не е признат данъчен актив	(2)	-
Временни разлики преминали в постоянни	(8)	-
Общо (разход за)/икономия от данъци върху печалбата, отчетени в отчета за доходите	**(8)**	**2**

10. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради		*Машини, съоръжения и оборудване*		*Транспортни средства*		*Стопански инвентар*		*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	125	325	54	55	44	45	2	2	225	427
Придобити	-	-	17	-	129	-	-	-	146	-
Отписани активи	-	(200)		(1)		(1)	-	-	-	(202)
Салдо на 31 декември	125	125	71	54	173	44	2	2	371	225
Начислена амортизация										
Салдо на 1 януари	50	44	52	51	19	10	2	1	123	106
Начислена амортизация за годината	3	6	5	2	21	10	-	1	29	19
Отписана амортизация	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-	-	(2)
Салдо на 31 декември	53	50	57	52	40	19	2	2	152	123
Балансова стойност на 31 декември	**72**	**75**	**14**	**2**	**133**	**25**	-	-	**219**	**102**
Балансова стойност 1 януари	**75**	**281**	**2**	**4**	**25**	**35**	-	**1**	**102**	**321**

Към 31.12.2008 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват земи на стойност 32 х. лв. (31.12.2007 г.: 32 х. лв.) и сгради с балансова стойност 40 х. лв. (31.12.2007 г.: 43 х. лв.).

Преглед за обезценка

Към датата на баланса е направен преглед и анализ на оценките на дълготрайните материални активи и ръководството е определило, че не са налице обстоятелства, налагащи обезценка на активите.

11. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Наличните материални запаси включват материали по видове както следва:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Горива	7	8
Резервни части	5	4
Общо	**12**	**12**

12. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Търговски вземания	169	138
Обезценка на търговски вземания	*(96)*	*(42)*
Предоставени аванси	2	2
Предплатени разходи	1	1
Общо	**76**	**99**

Търговските вземания на дружеството са левови и безлихвени. Дружеството е определило обичаен кредитен период от 180 дни. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

Възрастовата структура на непадежиралите (редовни) търговски вземания от клиенти е както следва:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
до 30 дни	33	30
от 31 до 90 дни	27	-
от 91 до 180 дни	5	-
Общо	**65**	**30**

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания от клиенти е както следва:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
от 181 до 365 дни	8	66
Общо	**8**	**66**

Възрастовата структура на просрочените обезценени търговски вземания от клиенти е както следва:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
до 1 г.	-	-
от 1 до 2 г.	2	42
Над 2 години	94	-
Обезценка	*(96)*	*(42)*
Общо	**-**	**-**

Движение на коректива за обезценка:

	2008 BGN'000	*2007 BGN'000*
Салдо в началото на годината	**42**	**61**
Отчетени през годината обезценки	54	-
Изписани суми през годината като несъбираеми	-	(19)
Салдо в края на годината	**96**	**42**

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Парични средства в разплащателни сметки	66	1
Парични средства в каса	1	1
Общо	**67**	**2**

Наличните парични средства са в лева.

14. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2007 г. регистрираният акционерен капитал на Марс - МВ АД възлиза на 110 х. лв., разпределен в 18,284 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 6 лв.

Резервите на дружеството са формирани от разпределение на печалбата за законови резерви в размер на 10 х.лв. (31.12.2007 г.: 10 х.лв.) съгласно изискванията на Търговския закон и допълнителни резерви в размер на 21 х.лв. (31.12.2007 г.: няма) съгласно решенията на Общото събрание на акционерите и устава на дружеството.

Неразпределена печалба на стойност 104 х. лв. е в резултат на трансформиране на резерв от последващи оценки на активи - ефект от преминаване за първи път към Международните стандарти за финансови отчети.

15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в баланса към 31 декември задължения по финансов лизинт са по договор за придобиване на транспортно средство. Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

Срок	***31.12.2008 BGN '000***	***31.12.2007 BGN '000***
До една година	23	-
Над една година	62	-
Общо	**85**	**-**

Минималните лизингови плащания по финансовия лизинг са дължими както следва:

Срок	***31.12.2008 BGN '000***	***31.12.2007 BGN '000***
До една година	29	-
Над една година	68	-
	97	-
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(12)	-
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	**85**	**-**

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2008 г. (респ. 31.12.2007 г.) при настъпване на пенсионна възраст.

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в баланса към 31.12.2008 г. в размер на 8 х.лв.(31.12.2007 г.: 6 х. лв.).

Начисленията в отчета за доходите направени във връзка с изменението на дългосрочните задължения към персонала (Приложение 7) включват:

	2008 BGN '000	*2007 BGN '000*
Разход за текущ стаж	1	1
Разход за лихви	-	1
Нетна актюерска загуба, призната през периода	1	-
Общо	**2**	**2**

Изменението в задълженията към персонала при пенсиониране за периода е както следва:

	2008 BGN '000	*2007 BGN '000*
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	*7*	*7*
Непризната актюерска печалба на 1 януари	*(1)*	*(1)*
Задължение признато в баланса на 1 януари	**6**	**6**
Разход за периода	2	2
Плащания през периода	-	(2)
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	*9*	*7*
Непризната актюерска загуба на 31 декември	*(1)*	*(1)*
Задължение признато в баланса на 31 декември	**8**	**6**

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2008 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2005 г. - 2007 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 10 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи (2007 г.: 0% - 10%);
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент i = 6.2 % (2007 г.: 5.7 %). Той се основава на доходността на емисиите дългосрочните ДЦК (с 10 годишен матуритет). Като се има в предвид, че средният срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години (за дружеството този срок е 14 години), дисконтова норма е определена чрез екстраполация;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 2 % годишен ръст през 2009 г. спрямо предходния отчетен период, 2% годишен ръст до 2011 г., а от 2012 г. – 5% (2008 г.: 20%).

17. (ПАСИВИ)/АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата 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*
Имоти, машини и оборудване	29	(3)	4	-
Общо пасиви по отсрочени данъци	**29**	**(3)**	**4**	**-**
Обезценка на вземания	-	-	(42)	4
Провизии за дългосрочни доходи на персонала	-	-	(6)	1
Начисления за персонал	-	-	(5)	-
Общо активи по отсрочени данъци	**-**	**-**	**(53)**	**5**
Нетно салдо на отсрочените данъци върху печалбата (пасиви)/активи	**29**	**(3)**	**(49)**	**5**

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

	Салдо на 1.1.2008 г. BGN '000	*Признати в отчета за доходите BGN '000*	*Салдо на 31.12.2008 г. BGN '000*
Отсрочени данъчни (пасиви)			
Дълготрайни активи	-	(3)	(3)
Отсрочени данъчни активи			
Обезценка на търговски вземания	4	(4)	-
Провизии за дългосрочни доходи на персонала	1	(1)	-
	5	**(5)**	**-**
	5	**(8)**	**(3)**

Към 31.12.2008 г. не са признати данъчни активи върху:

	Временна разлика 31.12.2008 BGN '000	*Данък 31.12.2008 BGN '000*
Обезценка на търговски вземания	(96)	10
Имоти, машини и оборудване	(20)	2
Данъчна загуба за пренасяне	(19)	2
Провизии за дългосрочни доходи на персонала	(8)	1
Начисления за отпуски	(6)	1
Доходи на физически лица	(1)	-
Общо	**(150)**	**16**

При признаването на отсрочените данъчни активи към 31.12.2008 г. е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

18. БАНКОВИ ЗАЕМИ

През 2008 г. дружеството е прекратило договор за банков заем и погасило напълно задълженията си по него. Банковият заем е ползван при следните условия:

Договорен размер на кредита:	до 50 х. Евро
Лихвен процент:	базов лихвен прочент на банката + 3.9%
Срок:	18.06.2011 г.(прераглеждане на 18.06.2008 г.)
Ограничения:	Преразглеждане на кредита на всеки 12 месеца
Обезпечение:	Договорна ипотека на земя и сграда в с. Смилян с балансова стойност 25 х. лв.
Цел на кредита:	Оборотни средства за дейността

Салдо към 31 Декември 2008 г.: няма (31.12.2007 г.: 49 х. лв.)

19. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения в размер на 12 х. лв. (31.12.2007 г.: 18 х.лв.) представляват задължения към доставчици от страната и са левови, текущи и безлихвени, основно по доставки на материали. Обичайният кредитен срок за плащане с доставчиците е до 30 дни.

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Задължения към персонала	11	23
Задължения за социално осигуряване	4	2
Общо	**15**	**25**

Задълженията към персонала включват:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Задължения за заплати	6	19
Начисления за неизползван платен отпуск	5	4
Общо	**11**	**23**

Задълженията към социално осигуряване включват:

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
Текущи задължения	3	1
Осигуровки върху начисления за неизползван платен отпуск	1	1
Общо	**4**	**2**

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2008 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*
ДДС	5	50
Данък върху доходите на физическите лица	1	2
Данък върху печалбата	-	18
Общо	**6**	**70**

До датата на издаване на настоящия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 31.07.1998 г.
- ДОО, ЗО, ДЗПО-УПФ, ФГВРС – до 01.05.2000 г.

22. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на дружеството са както следва:

Наименование	*Вид на свързаност*
Софарма логистика АД	Основен акционер
Софарма АД	Акционер със значително влияние в Софарма логистика АД
Донев инвестмънтс холдинг АД (бивше София АД)	Акционер със значително влияние в Софарма логистика АД
Телекомплект АД	Основен акционер в Софарма АД
Телсо АД	Акционер със значително влияние в Софарма АД до 05.08.2008 г. Дружество под общ контрол от 06.08.2008 г.
Калиман - РТ АД	Дружество под общ контрол
Софконсулт Груп АД	Дружество под общ контрол от 30.11.2007 г.
Софарма трейдинг АД	Дружество под общ контрол
Фармалогистика АД	Дружество под общ контрол
Българска роза Севтополис АД	Дружество под общ контрол
Софарма Поланд	Дружество под общ контрол
Софарма Здровит	Дружество под общ контрол
Ростболканфарм	Дружество под общ контрол
Софарма САЩ	Дружество под общ контрол
Електронкомерс ЕООД	Дружество под общ контрол
Момина крепост АД	Дружество под общ контрол от 01.01.2008 г.
Витамина АД	Дружество под общ контрол от 18.01.2008 г.
Иванчич и синове ООД	Дружество под общ контрол от 10.04.2008 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Дружество под общ контрол
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дружество под общ контрол от м.08.2008 г.
Минералкомерс АД	Дружество под общ контрол
Биофарминженеринг АД	Дружество под общ контрол
Унифарм АД	Дружество под общ контрол
София информ АД	Дружество под общ контрол
Ес Си Ес Франчайз АД	Дружество под общ контрол
Софпринт груп АД	Дружество под общ контрол от 30.11.2007 г.
Фармахим Холдинг ЕАД	Дружество под общ контрол до 20.12.2007 г.
НИХФИ АД	Дружество под общ контрол до 20.12.2007 г.
ЕТ Момчил юнак- Тодор Делиянчев	Дружество под общ контрол

22.1. Дружеството е осъществявало ***сделки със свързани лица,*** както следва:

	2008 ***BGN '000***	***2007*** ***BGN '000***
Продажби на свързани лица		
Продажба на дълготрайни материални активи	*-*	*224*
- на основен акционер в Софарма АД	-	224
Предоставени услуги на свързани лица	*23*	*3*
- на дружество под общ контрол	23	3
Общо	**23**	**227**

	2008 ***BGN '000***	***2007*** ***BGN '000***
Доставки от свързани лица, в т.ч.:		
Доставки на услуги от:	*10*	*-*
- на основен акционер в Софарма АД	10	-
Общо	***10***	**-**

Условията, при които е извършена сделката не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

22.2. Откритите салда (разчети) със свързани лица са както следва:

	31.12.2008 ***BGN '000***	***31.12.2007*** ***BGN '000***
Търговски вземания		
Телсо АД	-	270
Общо	**-**	**270**

	31.12.2008 ***BGN '000***	***31.12.2007*** ***BGN '000***
Търговски задължения		
Телсо АД	1	-
Общо	**1**	**-**

22.3. Възнаграждения на ключовия управленски персонал, оповестен в Приложение 1, включват възнаграждения и други краткосрочни доходи и са в размер на 22 х.лв. (2007 г.: 15 х.лв.).

23. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (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 на прогнозиране на финансовите пазари и за 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 оценят адекватно пазарните обстоятелства основно 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 ръководството, съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Той е разработил 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, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а.Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото изцяло всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро.

б.Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на евентуалното нарастване на цените на основните материали, предимно горива. С оглед минимизиране на риска цените на предоставяните от дружеството услуги се договарят на база на актуалните пазарни цени на материалите. Същевременно няма трайна обвързаност съгласно договорни отношения с определени

доставчици и предоставяните от доставчиците цени са обект на периодичен анализ и 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.

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 и кредитните вземания. Търговските вземания 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.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор, чиято отговорност е да контролира и регулира вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на дружеството.

Дружеството няма политика да извършва търговски продажби на разсрочено плащане.

Паричните и разплащателни операции са ограничени до една банка с висока репутация и ликвидна стабилност. Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са в Сосиете Женерал Експресбанк АД.

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, включително 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.

Матуритетен анализ

Анализът е изготвен на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респективно задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

Активите и пасивите на дружеството, групирани по остатъчен матуритет от датата на баланса, са както следва:

31 декември 2008	*до 1 м.* *BGN'000*	*1-3 м.* *BGN'000*	*3-6 м.* *BGN'000*	*6-12 м.* *BGN'000*	*над 12 м.* *BGN'000*	*Общо* *BGN'000*
Финансови активи						
Търговски вземания	71	2	-	-	-	**73**
Парични средства и парични еквиваленти	67	-	-	-	-	**67**
Общо активи	**138**	**2**	**-**	**-**	**-**	**140**
Финансови пасиви						
Задължения по финансов лизинг	2	5	7	14	68	**96**
Задължения към доставчици	6	6	-	-	-	**12**
Общо пасиви	**8**	**11**	**7**	**14**	**68**	**108**

31 декември 2007	*до 1 м.* *BGN'000*	*1-3 м.* *BGN'000*	*3-6 м.* *BGN'000*	*6-12 м.* *BGN'000*	*над 12 м.* *BGN'000*	*Общо* *BGN'000*
Финансови активи						
Търговски и други вземания	366	-	-	-	-	**366**
Парични средства и парични еквиваленти	2	-	-	-	-	**2**
Общо активи	**368**	**-**	**-**	**-**	**-**	**368**
Финансови пасиви						
Получени заеми	-	1	50	-	-	**51**
Задължения към доставчици	18	-	-	-	-	**18**
Общо пасиви	**18**	**1**	**50**	**-**	**-**	**69**

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството няма значителна част лихвоносни активи, с изключение на паричните средства. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно дружеството е изложено на известен лихвен риск заради задълженията по финансов лизинг, върху които лихвата е променлива. Доколкото тенденцията е лихвените равнища да намаляват, не се очаква негативно влияние върху негативно влияние върху финансовия резултат на дружеството в бъдеще. Същевременно ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

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

Лихвен анализ

31 декември 2008	***с плаващ лихвен %***	***с фиксиран лихвен %***	***безлихвени***	***Общо***
	BGN'000	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***
Финансови активи				
Търговски вземания	-	-	73	**73**
Парични средства и парични еквиваленти	66	-	1	**67**
Общо активи	**66**	**-**	**74**	**140**
Финансови пасиви				
Задължения по финансов лизинг	85	-	-	**85**
Задължения към доставчици	-	-	12	**12**
Общо пасиви	**85**	**-**	**12**	**97**

31 декември 2007	***с плаващ лихвен %***	***С фиксиран лихвен %***	***безлихвени***	***Общо***
	BGN'000	***BGN'000***	***BGN'000***	***BGN'000***
Финансови активи				
Търговски вземания	-	-	366	**366**
Парични средства и парични еквиваленти	-	1	1	**2**
Общо активи	**-**	**1**	**367**	**368**
Финансови пасиви				
Задължения за банкови заеми	49	-	-	**49**
Задължения към доставчици	-	-	18	**18**
Общо пасиви	**49**	**-**	**18**	**67**

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. В случай на негативни промени, дружеството може да промени банката контрагент във всеки един момент

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 акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в баланса и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

Политиката на дружеството е да поддържа оптимално ниво на капитал с цел да може да осигурява необходимите средства – дългосрочни и краткосрочни за бъдещото си развитие.

Съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември, са както следва:

	31.12.2008 BGN'000	*31.12.2007 BGN'000*
Дългов капитал включващ:		
Дългосрочно привлечени средства (Приложение № 15 и 18)	62	49
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти (Приложение № 13)	(67)	(2)
Нетен дългов капитал	**(5)**	**47**
Общо собствен капитал (Приложение № 14)	**245**	**321**
Общо капитал	**240**	**368**
Съотношение на задлъжнялост	**-0.021**	**0.128**

Справедливи стойности

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.

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.