

РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ
КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ДОКЛАД НА ОДИТОРА
31-ВИ ДЕКЕМВРИ 2008

Обобщен отчет за приходите и разходите за периода

Обобщен отчет за паричния поток

Приложения към обобщените финансови отчети

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Годишен отчет	1-2
Обобщен баланс	3
Обобщен отчет за доходите	4
Обобщен отчет за промени в акционерния капитал	5
Обобщен отчет за паричния поток	6
Приложения към обобщените финансови отчети	7-28

РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД – ГОДИШЕН ДОКЛАД КЪМ 31-ВИ ДЕКЕМВРИ 2008

Директорите представят доклад и обобщени финансови отчети, изготвени съгласно Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) за годината, приключена към 31-ви декември 2008 г. Одитът на тези обобщени финансови отчети е извършен от ЮЛЕНА ООД.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ И ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Рамстор България ЕАД („Компанията” и нейният филиал Рамстор Македония – заедно наричани „Групата”) притежава магазини за търговия на дребно в Република България и Република Македония.

Към 31-ви декември 2008 г. Компанията няма магазини в България.

Рамстор България ЕАД е създадена на 1-ви юли 1999г. и е регистрирана в Костенец, България. Компанията първоначално работи в областта на строителството и експлоатацията на супермаркети за търговия на едро и дребно.

Средносписъчният брой на персонала, нает от Групата през 2008 г. е 136 души.

Migros Turk T.A.S. е компанията-майка, регистрирана в Турция и която притежава 100% от дяловия капитал.

Реалната компания-майка е Коч Груп, регистрирана в Турция и притежаваща 50,83% от дяловете на Migros.

Към 31-ви декември 2008 г. Компанията притежава 99% (2007:99%) от Рамстор Македония ООД, която е регистрирана в Скопие, Македония.

Резултати от текущата година

Основната дейност на Рамстор България ЕАД през 2008 г. включва:

- Успешното управление на основните дейности продължава търсенето на местни производители и международни доставчици, които могат да отговорят на изискванията за качество по стандартите на Рамстор и съобразно нуждите на пазара.

Към 31-ви декември 2008 г. Рамстор България ЕАД има един филиал – Рамстор Македония.

ЦЕЛИ НА КОМПАНИЯТА ЗА 2008

Целите за 2008 г. зависят изцяло от плановете на собственик на Migros Group.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Компанията е акционерно дружество и работи като система с един орган за корпоративно управление съгласно търговското законодателство на Република България, действащо към 31-ви декември 2008 г..

Управлението на Компанията включва: - Саадетин Алп – Изпълнителен директор, Метин Арслан - Финансов директор

Отговорности на директора

Съгласно българските закони от директорите се изисква да изготвят обобщени финансови отчети за всяка финансова година, за да се отрази реалното и обективно състояние на компанията към края на годината, както и печалбата или загубата и паричните потоци за годината.

Директорите потвърждават, че са използвани и прилагани подходящи счетоводни политики, при изготвянето на обобщените финансови отчети за годината, приключила на 31-ви декември 2008 г. са въведени разумни и обосновани решения и оценки.

Директорите потвърждават също, че са спазвани приложимите счетоводни стандарти и че обобщените финансови отчети са изготвени на база действащо предприятие.

Директорите отговарят за воденето на правилни счетоводни записи, за опазването на активите на компанията и за предприемане на разумни мерки за предотвратяване и откриване на измами и други нередности.

Не сме открили съществени моменти и тенденции, които да влияят върху обобщените финансови отчети в края на годината и които да са възникнали в периода след датата на баланса.

22-ри юни 2009 г.

Саадетин Алп

Изпълнителен директор

Подпис и печат



РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОБОБЩЕН БАЛАНС
31-ВИ ДЕКЕМВРИ 2008

(всички суми по финансовите отчети са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Приложение	Към 31-ви декември 2008	2007
АКТИВ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	27,112	28,372
Нематериални активи	6	271	88
Общо дълготрайни активи		27,383	28,460
Краткосрочни активи			
Парични средства и парични еквиваленти	7	15,649	8,875
Търговски и други вземания	9	1,680	1,554
Материали и стоки	8	1,924	2,105
Общо краткотрайни активи		19,253	12,534
Общо Актив		46,636	40,994
КАПИТАЛ			
Капитал и нагрупани загуби за акционерите на Компанията			
Дялов капитал	10	37,477	37,477
Непокрита загуба и неразпределена печалба	11	2,527	(2,235)
Разлики по прехвърляне	11	1,093	466
Дял на дъщерни компании в акционерния капитал, без контрол над предприятието		352	299
Общо Капитал		41,449	36,007
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Дългосрочни задължения			
Краткосрочни задължения			
Търговски и други задължения	13	3,144	3,275
Задължения, свързани с участия	13	570	17
Други краткосрочни задължения	13	1,472	1,694
Данъчни задължения (корпоративен данък)	13	1	1
Общо краткосрочни задължения		5,187	4,987
Общо Задължения		5,187	4,987
Общо Капитал и Задължения		46,636	40,994

Приложенията по страници от 7 до 28 представляват неразделна част от настоящите финансови отчети.

22-ри юни 2009 г.

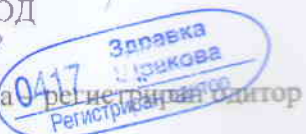
Съставител:

АКТА ПРИМ ООД

Заверил:

Здравка Циракова

Изпълнителен директор
 Саадетин Алп



РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОБОБЩЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
31-ВИ ДЕКЕМВРИ 2008

(всички суми по финансовите отчети са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Приложение	Към 31-ви декември	
		2008	2007
Нетни продажби	14	31,729	29,600
Разходи по продажби	15	(19,296)	(18,909)
Печалба преди облагане		12,433	10,691
Общи административни разходи	16	(3,066)	(2,409)
Разходи по продажби и маркетинг	17	(4,488)	(5,179)
Счетоводна печалба/ (загуба)		4,879	3,103
Финансови приходи/разходи - нетни	20	278	(851)
Други приходи – нетни	18	509	5,081
Загуба преди подоходно облагане		5,666	7,333
Разходи за данъци	12	(5)	94
Печалба за годината		5,661	7,427
Разпределяна в полза на:			
Акционерите на компанията		5,605	7,387
Дъщерни компании в акционерния капитал, без контрол над предприятието		56	40

Приложенията по страници от 7 до 28 представляват неразделна част от настоящите финансови отчети.

22-ри юни 2009 г.

Съставител:
АКТА ПРИМ ООД

Здравка Ибракова
 Регистриран одитор

Изпълнителен директор:
 Саадетин Алп



РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОБОВЩЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЯНА В ДЯЛОВИЯ КАПИТАЛ
31-ВИ ДЕКЕМВРИ 2008

(всички суми по финансовите отчети са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Приложение	Дялов капитал	Акумулиран а загуба	Корекция по прехвърляне	Дял на дъщерни компании	Общо
Баланс на 1-ви януари 2007 г.		37,475	(9,224)	124	208	28,583
Ефект от курсови разлики		2	(398)	342	51	(3)
Печалба за годината			7,387		40	7,427
Баланс към 31-ви декември 2007 г.	10,11	37,477	(2,235)	466	299	36,007
Баланс на 1-ви януари 2008 г.		37,477	(2,235)	466	299	36,007
Ефект от курсови разлики			(843)	627	(3)	(219)
Печалба за годината			5,605		56	5,661
Баланс към 31-ви декември 2008 г.		37,477	2,527	1,093	352	41,449

Приложенията по страници от 7 до 28 представляват неразделна част от настоящите финансови отчети.

22-ри юни 2009 г.

Съставител:
АКТА ПРИМ ООД

Заверил:
Здравка Пиракова
Регистриран одитор

Изпълнителен директор:
Саадетин Алп



РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОБОБЩЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
31-ВИ ДЕКЕМВРИ 2008

(всички суми по финансовите отчети са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Приложение	Към 31-ви декември	
	2008	2007
Парични потоци от операционни дейности		
Вземания от клиенти	31,648	27,124
Задължения към доставчици и служители	(25,053)	(24,604)
Банкови такси	(168)	
Други	6	
Нетни парични средства по операционни дейности	6,433	2,520
Парични потоци от инвестиционни дейности		
Покупка на сгради, инсталации и оборудване и нематериални активи	(27)	(102)
Приходи от продажби на сгради, инсталации и оборудване и нематериални активи	45	16,544
Получени лихви	310	1,206
Нетни парични средства по инвестиционни дейности	328	17,648
Парични потоци от финансови дейности		
Постъпления от операции с финансови активи	163	
Приходи от заеми и неблокирани депозити		10,499
Плащания по заеми		(26,025)
Изплатени лихви		(1,986)
Нетни парични средства, използвани по финансови дейности	163	(17,512)
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти	6924	2,656
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	8,875	4,598
Ефект от курсови разлики	(150)	1,621
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	15,649	8,875

Приложенията по страници от 7 до 28 представляват неразделна част от настоящите финансови отчети.

22-ри юни 2009 г.

Съставител:

АКТА ПРИМ ООД

Заверил:

Здравка Цракова



Изпълнителен директор
 Саадетин Алп



1 **Обща информация**

Рамстор България ЕАД („Компанията” и нейният филиал Рамстор Македония – заедно наричани „Групата”) притежава магазини за търговия на дребно в Република България и Република Македония. Към 31-ви декември 2008 г. Компанията няма магазини в България.

Рамстор България ЕАД е създадена на 1-ви юли 1999г. и е регистрирана в Костенец, България. Компанията първоначално работи в областта на строителството и експлоатацията на супермаркети за търговия на едро и дребно. Групата извършва дейност в България и Македония.

Компанията е акционерно дружество, създадено и със седалище в България. Адресът на регистрация е София, ул. „Лайош Кошут”33, ет.5, ап.26.

Migros Turk T.A.S. е компанията-майка, регистрирана в Турция и която притежава 100% от дяловия капитал, с адрес на регистрация – Turgut Ozal Bulvari, No:Ata6, Atasehir 34758, Истанбул, откъдето са получени финансовите отчети.

Реалната компания-майка е Коч Груп, регистрирана в Турция и притежаваща 50,83% от дяловия капитал.

Към 31-ви декември 2008 г. Компанията притежава 99% (2007:99%) от Рамстор Македония ООД.

2 **Резюме на важните счетоводни политики**

Основните счетоводни политики, прилагани при подготовката на настоящите финансови отчети са описани по-долу. Тези политики са прилагани за всички представени години, освен ако не е указано друго.

2.1 **Основа за изготвянето**

Обобщените финансови отчети на Групата са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), възприети от Европейския съюз. Обобщените финансови отчети са изготвени съгласно правилата за завеждане на активите и пасивите по стойността на придобиване и възникване (историческа стойност).

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието, ръководството да използва собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 3.

(а) Стандарти, изменения и тълкувания, приложими за 2008 г.

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване и допълнителна промяна в МСС 1 Представяне на финансови отчети – Оповестявания, свързани с капитала въвежда нови изисквания за оповестяване на информация, свързана с представянето на финансовите инструменти и няма никакво влияние върху класифицирането и оценката на финансовите инструменти на групата или до оповестявания, свързани с данъчно облагане и търговски и други задължения.

1 Обща информация

Рамстор България ЕАД („Компанията” и нейният филиал Рамстор Македония – заедно наричани „Групата”) притежава магазини за търговия на дребно в Република България и Република Македония. Към 31-ви декември 2008 г. Компанията няма магазини в България.

Рамстор България ЕАД е създадена на 1-ви юли 1999г. и е регистрирана в Костенец, България. Компанията първоначално работи в областта на строителството и експлоатацията на супермаркети за търговия на едро и дребно. Групата извършва дейност в България и Македония.

Компанията е акционерно дружество, създадено и със седалище в България. Адресът на регистрация е София, ул. „Лайош Кошут”33, ет.5, ап.26.

Migros Turk T.A.S. е компанията-майка, регистрирана в Турция и която притежава 100% от дяловия капитал, с адрес на регистрация – Turgut Ozal Bulvari, No:Ata6, Atasehir 34758, Истанбул, откъдето са получени финансовите отчети.

Реалната компания-майка е Коч Груп, регистрирана в Турция и притежаваща 50,83% от дяловия капитал.

Към 31-ви декември 2008 г. Компанията притежава 99% (2007:99%) от Рамстор Македония ООД.

2 Резюме на важните счетоводни политики

Основните счетоводни политики, прилагани при подготовката на настоящите финансови отчети са описани по-долу. Тези политики са прилагани за всички представени години, освен ако не е указано друго.

2.1 Основа за изготвянето

Обобщените финансови отчети на Групата са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), възприети от Европейския съюз. Обобщените финансови отчети са изготвени съгласно правилата за завеждане на активите и пасивите по стойността на придобиване и възникване (историческа стойност).

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието, ръководството да използва собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 3.

(а) Стандарти, изменения и тълкувания, приложими за 2008 г.

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване и допълнителна промяна в МСС 1 Представяне на финансови отчети – Оповестявания, свързани с капитала въвежда нови изисквания за оповестяване на информация, свързана с представянето на финансовите инструменти и няма никакво влияние върху класифицирането и оценката на финансовите инструменти на групата или до оповестявания, свързани с данъчно облагане и търговски и други задължения.

КРМСФО 8 Обхват на МСФО 2, изисква разглеждане на сделки, свързани с емитирането на капиталови инструменти, когато идентифицируемата насрещна престация е по-ниска от справедливата стойност на емитирания капиталов инструмент, за да установи дали те попадат или не в обхвата на МСФО 2. Този стандарт няма влияние върху финансовите отчети на Компанията.

КРМСФО10 Междинни финансови отчети и обезценка. КРМСФО 10 забранява признати загуби от обезценка в междинния финансов отчет, свързани с репутация, инвестиции в капиталови инструменти и инвестиции във финансови активи, които се отчитат по цена на придобиване да бъдат сторнирани на следваща дата на баланса. Този стандарт няма влияние върху финансовите отчети на Компанията.

(б) Стандарти, допълнения и тълкувания влезли в сила от 2007 г., но не са приложими за Компанията

Следните Стандарти, допълнения и тълкувания са задължителни за прилагане за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г., но не са приложими за дейностите на Групата:

- КРМСФО11, МСФО 2 – Съкровищни акции и вътрешногрупови сделки, приет през 2008 г. КРМСФО 11 дава указания за споразумения за плащания на базата на акции, при които се прибегва до инструменти на собствения капитал на дадена компания или на друга такава в рамките на една и съща група (например инструменти на собствения капитал на компанията майка). Тълкуването се налагаше, тъй като досега не съществува насока за осчетоводяването във финансовия отчет на дадена компания на споразуменията за плащания на базата на акции, при които компанията получава стоки или услуги срещу инструменти на основния капитал на компанията майка. Това тълкувание няма влияние върху финансовите отчети на Групата.
- МСФО 4 «Застрахователни договори»
- КРМСФО 7, «Прилагане на подхода на преизчисление според МСС 29, Финансово отчитане в условията на хиперинфлация, и
- КРМСФО 9 Преразглеждане на оценката на производни деривативи

(в) Стандарти, изменения и тълкувания на съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са приети от групата

Следните стандарти, изменения и тълкувания по съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за Групата за отчетните периоди с начало или след 1-ви януари 2008 г. или за следващи периоди, но Групата не ги е приела по-рано:

- МСС 23 (Изменение) «Разходи по заеми» (в сила от 1-ви януари 2009 г.). Изисква от дадено дружество да капитализира разходите по заеми, директно съотносими към придобиване, строителство или производство на квалифицируем актив (такъв, за който е необходим значителен период от време, за да бъде готов за ползване или продажба) като част от цената на този актив. Опцията за незабавно изписване на тези разходи за заеми се премахва. Компанията ще прилага МСС 23 (Изменен) от 1-ви януари 2009 г., но към момента той не е приложим за Компанията, тъй като няма квалифицируеми активи.
- МСС 1 Представяне на финансови отчети (ревизиран през септември 2007 г.; влиза в сила за периоди с начало или след 1-ви януари 2009 г.). Основната промяна по МСС 1 е подмяната на отчета за доходите с отчет за подробен доход, който ще включва също

всички промени на не-собствения капитал, като преоценка на наличните за продажба финансови активи. Алтернативно дружествата ще могат да изготвят два отчета: отделен отчет за доходите и подробен отчет за дохода. Измененият МСС 1 въвежда също и изискване за представяне на отчет за финансово състояние (баланс) в началото на най-ранния сравнителен период, винаги когато дружеството излага отново сравнения в резултат на пре-класификации, промени в счетоводните политики или при корекция на грешки. Компанията очаква ревизирия МСС 1 да окаже влияние върху представянето на финансовите отчети, но без влияние върху признаването и отчитането на сделките и салдата.

- МСС 27, Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен през януари 2008 г.; влиза в сила за годишни периоди с начало или след 1-ви юли 2009 г.). Промененият МСС 27 ще изисква от дружеството да отнесе общия подробен доход към собствениците на компанията-майка и към неконтролирани дъщерни компании, дори ако това причини дефицит по баланса на неконтролираните дъщерни компании (настоящият стандарт изисква големите загуби да се разпределят в повечето случаи към компанията-майка). Ревизирият стандарт определя, че промените по собствеността на компанията-майка във филиалите, които не водят до загуба на контрол, трябва да се отчитат като капиталови сделки. Определя се също и как едно дружество трябва да измерва дадена полза или загуба, произтичаща от загуба на контрол върху дъщерната компания. В деня на загуба на контрола, всяка инвестиция, задържана в предишен филиал, трябва да се измерва по нейната справедлива стойност.
- МСФО 3, Бизнес комбинации (преработен през януари 2008 г.; влиза в сила за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след началото на първия отчетен период с начало на или след 1-ви юли 2009 г.). Преработеният МСФО дава възможност на дружествата да измерват контролните пакет, като използват съществуващия метод по МСФО 3 (пропорционален дял на идентифицируемите нетни активи на придобиваната фирма) или на същата база като Общоприетите принципи за счетоводна отчетност на САЩ (по справедлива стойност). Промененият МСФО 3 е по-подробен по отношение на насоките за прилагане на метода за покупка спрямо бизнес комбинациите. Изискването за измерване по справедлива стойност за всеки актив и задължение за всеки етап при поетапно придобиване за целите на изчислението на частта за цената на фирмата се премахва. Вместо това цената на фирмата ще се измерва като разлика при датата на придобиване между справедливата стойност на дадена инвестиция в бизнеса преди придобиването, прехвърленото плащане и придобитите нетни активи. Разходите по придобиването ще се осчетоводяват отделно от бизнес комбинацията и следователно се признават като разходи, а не включени към цената на фирмата. Придобиващата фирма ще трябва да признае към датата на придобиване задължение за всяко условно плащане за покупка. Промените в стойността на това задължение след датата на придобиване ще бъдат признавани съгласно други приложими МСФО, както е необходимо, вместо да се коригира цената на фирмата. Измененият МСФО 3 включва в обхвата си бизнес комбинации, ангажиращи само съвместни дружества и бизнес комбинации само по договор.
- Условия за компенсация и анулиране – Изменение на МСФО 2 Разплащане с акции (публикувано през януари 2008г.; влиза в сила за годишни периоди с начало и след 1-ви януари 2008г.). Изменението пояснява, че само условията на обслужване и условията на изпълнение представляват компенсационни условия. Изменението определя, че всички анулирания, независимо дали от дружествата или от други страни, трябва да бъдат осчетоводявани по същия начин.

(г) Тълкувания към съществуващи стандарти, които още не са влезли в сила и не се отнасят до дейностите на Компанията

МСФО 8, «Оперативни сегменти» (в сила от 1-ви януари 2008 г.). МСФО 8 заменя МСС 14 и синхронизира отчитането по сегменти с американския финансово-счетоводен стандарт 131 "Оповестяване на сегментите на предприятието и свързана информация". Новият стандарт изисква «управленски подход», при който информацията за сегмента се представя на същата база като тази, използвана за целите на вътрешната отчетност. Това тълкуване няма влияние върху финансовите отчети на Компанията.

- Финансови инструменти с право на връщане и задължения, възникващи при ликвидация—МСС 32 и МСС 1 Изменен (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението изисква класифицирането като капитал на някои финансови инструменти, които отговарят на определението за финансов пасив
- КРМСФО 11, МСФО 2 – Съкровищни акции и вътрешногрупови сделки. КРМСФО 11 предоставя указания за това дали сделки с акции, включващи собствени акции или акции на други членове на групата (например, опции върху акции на фирмата-майка), трябва да бъдат разглеждани като платими чрез акции или платими чрез парични средства в отделните отчети на фирмата-майка и дружествата от групата. Това тълкуване не се очаква да окаже влияние върху отчетите на Дружеството.
- КРМСФО 12, Концесионни договори за предоставяне на услуги (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г.). КРМСФО 12 се прилага по договорни споразумения, при които фирма от частния сектор участва в разработването, финансирането, изпълнението и поддръжката на инфраструктурата на услугите от публичния сектор. КРМСФО 12 не се отнася до дейностите на Компанията, тъй като никоя от фирмите не предлага услуги в държавния сектор.
- КРМСФО 13, Програми за лоялност на клиентите (в сила от 1-ви юли 2008г.). КРМСФО 13 разяснява, че когато стоки и услуги се продават заедно с цел поощряване на лоялните клиенти (например, точки за лоялност или безплатни продукти), тази транзакция е многоелементна сделка и сумата, която се получава от клиента, се разделя между нейните компоненти въз основа на техните справедливи цени. КРМСФО 13 не е приложим за Компанията, защото Компанията няма програми за лоялни клиенти.
- КРМСФО 14, МСС 19 - Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие (в сила от 1 януари 2008). КРМСФО 14 дава насоки за преценка на границата в МСС 19 на сумата на превишението, която може да бъде призната като актив. Той също разяснява как пенсионния актив или задължение може да бъде повлияно от законови или конструктивни изисквания за минимални фондове. Компанията ще приложи КРМСФО 14 от 1 януари 2008 г., но то не се очаква да окаже влияние върху отчетите ѝ.

Към момента следните обявявания на Съвета за международни счетоводни стандарти не са одобрени за използване в Европа:

- МСФО 2 Разплащане с акции: Условия на придобиване и анулиране
- МСФО 3 Бизнес комбинации (2008)
- МСС 1 Представяне на финансови отчети (променен септември 2007)
- МСС 23 Разходи по заеми (променен март 2007)
- МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (2008)
- КРМСФО 12 Концесионни договори за предоставяне на услуги
- КРМСФО 13, Програми за лоялност на клиентите
- КРМСФО 14, МСС 19 - Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие

Концепция за непрекъсваемост

Финансовите отчети на Групата са изготвени на база концепцията за действащо предприятие, която приема, че Компанията ще продължи да работи в предвидимото бъдеще.

2.2 Консолидация

(а) Дъщерни компании

Дъщерни компании са всички дружества (включително тези със специално предназначение), за които Компанията има правомощията да управлява финансовите и оперативни политики като има акционерен дял от повече от половината от правата на глас. Съществуването и влиянието на потенциалните права на глас, които към момента могат да се упражняват или са обратими, се разглеждат, когато се оценява дали Компанията контролира едно дружество. Дъщерните предприятия са изцяло консолидирани от датата, на която контролът се прехвърля към Групата. Те се отделят от датата, на която този контрол се прекратява.

Методът на покупка за осчетоводяването се използва, за да се отрази придобиването на компаниите от Групата. Цената на придобиването се измерва като справедливата цена на предоставените активи, издадените капиталови инструменти и възникнали или евентуални задължения към датата на размяната, плюс разходите, които директно се отнасят към придобиването. Идентифицируемите придобити активи и пасиви и условни задължения по бизнес комбинацията се измерват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване, независимо от дяла на малките акционери. Допълнителните разходи по придобиването над справедливата стойност на делата на Компанията по идентифицируемите придобити нетни активи се записва като цена на фирмата. Ако цената на придобиването е по-малка от справедливата стойност на нетните активи на придобитата компания, разликата се вписва директно отчета за доходите.

Сделките между компаниите, балансите и нереализираните ползи по сделките между компаниите на групата се елиминират. Нереализираните загуби също се елиминират, но се разглеждат като признак на обезценка на прехвърления актив. Счетоводните политики на дъщерните компании са променени, където е необходимо за осигуряване на съответствие с политиките, възприети от Групата.

(б) Сделки и дялове на малки акционери

Групата прилага политика на реализиране на сделки с дялове на малки акционери като сделки със външни страни за Групата. Разпореждането с дяловете на малки акционери завършва с полза или загуба за Групата, които се записват в отчета за приходи и разходи. Покупките от дялове на малки акционери водят до цена на фирмата, която представлява разликата между платена престация и съответния дял, придобит по отчетната стойност на нетните активи на дъщерната фирма.

2.3 Чуждестранна валута

(а) Функционална и валута на представяне

Елементите, включени в консолидираните финансови отчети на всяко от дружествата на Компанията се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която дружеството извършва дейността си ("функционална валута")

С оглед на международния характер на операциите на Групата сумите, показани по обединените финансови отчети са представени в хиляди американски долари, което представлява валутата на представяне на Групата. Валутата на представяне, използвана в тези обобщени финансови отчети е американски долари и всички суми са изразени в хиляди американски долари.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

(в) Компании в групата

Резултатите и финансовото състояние на всички дружества от групата (никоя от които има валута на икономика с хиперинфлация), които са с функционална валута, различна от валутата на представяне, се преобразуват във валутата на представяне, както следва:

- (i) представените активи и пасиви за всеки баланс се превръщат по валутния курс на отчетната дата на този баланс;
- (ii) приходите и разходите по всеки отчет за доходите се преобразуват по усреднени валутни курсове (освен ако тази средна стойност не е приближение на кумулативния ефект на текущите курсове към датите на преобразуването, Като в този случай приходите и разходите се превръщат съгласно датите на сделките); и
- (iii) всички разлики по обменни курсове се записват като отделен компонент на капитала.

При обединението курсовите разлики от преобразуването на нетната инвестиция в чуждестранни операции и заеми и други валутни инструменти, определени като застраховане на тези инвестиции, се включват в акционерния капитал. Когато чуждестранната операция е продадена, курсовите разлики, които са били записани в капитала се показват в отчета за дохода като част от прихода или разхода на продажбата.

Корекциите по положителната репутация и справедливата стойност по придобиването на чуждестранно дружество се разглеждат като активи и пасиви на чуждестранното дружество и се преобразуват по валутния курс на отчетната дата.

2.4 Имоти, машини и съоръжения

Земята и сградите представляват предимно офиси и магазини за търговия на дребно.

Всички имоти, машини и съоръжения са представени по историческа цена, намалена с начислената амортизация и евентуална обезценка.

Историческата цена включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването на активите. Цената може да включва също прехвърляне на капитал по печалба/загуба от квалифицирани хеджингови парични потоци по покупки в чуждестранна валута на имоти, машини и оборудване.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Групата ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Земята не се амортизира, тъй като се счита, че има безкрайна трайност, а активите в процес на строителство ще се амортизират, когато бъдат въведени в употреба.

Амортизацията се изчислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите. Основните прилагани годишни проценти са както следва:

Сгради	2,5% - 4%
Машини и съоръжения	20%
Моторни превозни средства	25%
Стопански инвентар	15%
Софтуер	50%

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Печалбите и загубите от продажба на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и са включват в отчета за дохода.

Отчетната стойност на актива се изписва веднага до възстановимата сума, ако тази отчетна стойност на актива е по-голяма от очакваната възстановима стойност.

Разходите по заеми за финансиране строителството на имоти, машини и съоръжения се капитализират за периода от време, необходим за завършване и подготвяне на актива за предвидената употреба. Другите разходи по заеми се изписват като текущи.

Ремонтът и поддръжката се вписват в отчета за дохода за финансовия период, през който са възникнали. Разходите за основни ремонти са включени в отчетната стойността на актива, когато се очакват по-големи бъдещи икономически ползи от първоначалната оценка за изпълнението на съществуващия актив.

Сградата, собственост на Компанията, в Македония се използва както за офиси на собственика и за продажба на стоки на дребно, така и за отдаване под наем по краткосрочни наеми за трети страни. Този имот не се разглежда като инвестиционен имот, тъй като частите от него, които се използват от трети страни не могат ясно да бъдат идентифицирани и няма сигурност коя част от имота ще продължи да бъде отдавана под наем, тъй като по-голямата част от договорите са за период от една година.

2.5 Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е

по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

2.6 Нематериални активи

Компютърен софтуер

Придобитите лицензи за компютърен софтуер се капитализират на база на възникналите разходи за придобиване и подготовката за използване на специфичния софтуер. Тези разходи се амортизират съгласно очаквания полезен живот (три до пет години).

2.7 Финансови активи

Заемите и вземанията са не-производни финансови активи с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активния пазар. Те са включени в текущите активи, освен тези с падежи над 12 месеца след датата на финансовия отчет. Последните се класифицират като дългосрочни активи. Заемите и вземанията са класифицирани във финансовия отчет като «търговски вземания» и «други вземания».

На всяка дата на финансов отчет Компанията преценява дали има обективно доказателство, че финансовият актив или група финансови активи са обезценени.

2.8 Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от историческата цена или нетната реализуема стойност. Разходът се определя по метода “средно претеглена”. Разходът за търговия включва покупната цена и всички други разходи, необходими за довеждането им до съществуващото състояние и място, включително транспортните разходи, вносни мита и други подобни. Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2.9 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Групата няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Съществени финансови трудности за длъжника, вероятността, че той ще обяви банкрут или ще има финансова реорганизация и неизпълнение на плащанията, се разглеждат като индикатори за това, че търговските вземания са обезценени. Сумата на обезценката е разликата между балансовата стойност и очакваните бъдещи парични потоци, намалена с ефективния лихвен процент. Отчетната стойност на актива се намалява с използването на сметка за оценъчния резерв, а стойността на загубата се вписва в отчета за доходите с разходите за продажба и маркетинг. Когато търговското вземане е несъбираемо, то се изписва срещу сметка за оценъчния резерв на търговските вземания. По-късни възстановявания на суми, които преди това са изписани, се записват в кредита на отчета за доходите срещу разходите за продажба и маркетинг.

2.10 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.11 Дялов капитал

Обикновените акции се класифицират като капитал.

2.12 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (без разходите по извършването на сделките) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Групата има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.13 Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, възникнали между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, вписани към датата на баланса и които се очаква да се прилагат, когато съответните отсрочени данъчни активи се реализират или при покриване на отсрочените данъци по пасива.

Отсрочените данъчни активи се признават до степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, така че данъчните временни разлики да бъдат използвани.

Отсрочените данъци се представят с времевите разлики, произтичащи от инвестициите в дъщерни компании и свързани фирми, освен когато срокът за обратно проявление на времевата разлика се контролира от Групата и е вероятно времевата разлика да не бъде върната в близко бъдеще.

2.14 Доходи на наети лица

(а) Социални, пенсионни и здравни фондове

Към момента Групата не използва задължителен или доброволен пенсионен план. Правителството на България отговаря за осигуряването на пенсиите в България съгласно определен план за пенсионни осигуровки. Отчисленията на компанията по задължителното пенсионно осигуряване се посочват в отчета за доходите за година, за която се отнасят.

Компанията е задължена съгласно текущото българско законодателство да извършва определените отчисления от името на служителите към социалния фонд, управляван от правителството. Всички тези плащания/ задължения се вписват като разходи за периода, за който се отнасят.

(б) Пенсионни задължения

Съгласно чл.222, параграф 2 от Кодекса на труда на България в случай на прекратяване на трудовия договор след като служителят достигне определената по закон възраст за пенсиониране, независимо от причината за прекратяването, служителят има право на компенсация, както следва: 2 брутни заплати за всички случаи и 6 брутни месечни заплати, ако служителят е работил за Компанията в продължение на поне 10 години.

В края на всеки отчетен период Компанията определя и вписва провизия за своите пенсионни задължения. При изчисляването на провизията Компанията определя настоящата стойност на своите бъдещи пенсионни задължения като отчита вероятните служители, за които предстои пенсиониране за времето, когато са назначени в Компанията.

Дългосрочните задължения към служителите включват настоящата стойност на задължението на Компанията за обезщетение за пенсия към 31-ви декември 2008 г., определена в изчисленията на ръководството.

(в) Бонуси

Групата записва задължение и разход за бонуси, на база на формула, която отчита печалбата за акционерите на Групата след определени корекции. Групата вписва провизия по договорно задължение или по минала практика, която е създала доброволно задължение.

2.15 Провизии

Провизии за възстановяване на средата, разходи за реструктуриране и правни искове се признават, когато: Групата има текущо законово или доброволно задължение в резултат на минали практики; когато е по-вероятно да възникне, отколкото да не се появи, изходящ паричен поток, необходим за покриване на задължението; и когато стойността е достатъчно добре определена. Провизиите за реструктуриране включват неустойки за прекратяване на наем и плащания за служителите при прекратяване. Провизиите не се признават за бъдещи оперативни загуби.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се изчисляват по текущата стойност на очакваните разходи, които ще се изискват за покриване на задължението, с използване на предварителна данъчна ставка, която отразява текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и специфичните за задължението рискове. Увеличение на провизията поради изминало време се признават като разходи за лихви.

2.16 Признаване на приходите

Приходите включват справедливата стойност на продадените стоки и услуги при нормалната работа на Групата. Приходите се показват без данък добавена стойност, компенсация, отстъпки или отбивки и след като се махната продажбите вътре в Групата. Групата признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно да получи бъдещи икономически изгоди и отговаря на специфични критерии. Сумата на прихода не се приема за надеждно измерена, докато не се разрешат всички непредвидени

обстоятелства свързани с продажбата. Групата основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение. Приходите се признават както следва:

(а) Продажби на стоки – търговия на дребно

Продажбите на стоки се признават, когато компанията продаде продукт на клиент. Продажбите на дребно обикновено са в брой или с кредитна карта.

(б) Продажба на услуги

Услугите се предоставят на времева и материална база или като договори с фиксирана цена, с договорни условия, които обикновено варират от по-малко от една и до три години. Приходите от договори с фиксирана цена се признават по метода за процент на изпълнение. Съгласно този метод най-общо приход се признава на база на изпълнените услуги като процент от всички услуги, които трябва да се изпълнят.

Приход от договори с фиксирана цена за предоставяне на услуги най-общо се признава за периода, в който се предоставени услугите, като се използва линеен метод за срока на договора.

Ако възникнат обстоятелства, които водят до промяна на първоначалните очаквания за приходите, разходите или степента на напредъка по изпълнението, тези предварителни оценки се преработват. Това може да доведе до увеличение или намаление на очакваните приходи или приходи и съответно се отразява в дохода за периода, в който възникват обстоятелствата за ревизия от ръководството.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Компанията е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск) и кредитен риск. Програмата на Компанията за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидеността на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Компанията.

(i) Валутен риск

Компанията е международна и за това е подложена на валутен риск, произтичащ от покупки във валути, различни от MKD. Основните валути, с които се свързва риска са американския долар и Еврото. Валутен риск възниква, когато бъдещи търговски сделки или признати активи или пасиви са изразени във валути, които не са функционалната валута на дружеството. Понастоящем Компанията не използва хеджингови инструмент за ограничаване на този риск.

(ii) Лихвен риск

Тъй като Компанията не притежава значителни лихвоносни активи, приходите и оперативните парични потоци на Компанията не се влияят съществено от промените в пазарните лихвени проценти.

Тъй като Компанията е изплатила през 2008 г. дългосрочния си заем, тя не е изложена на лихвен риск.

(iii) *Кредитен риск*

Кредитният риск произлиза от кредитирането по наема за клиентите и доставчиците, които трябва да плащат такси за пазарни и рекламни дейности за своите продукти. Продажбите към клиентите по търговията на едро и дребно се уреждат с парични средства в брой.

Клиентите се класифицират поотделно на база качество по кредита на клиента, като се отчита финансовото състояние, минал опит и други фактори. Компанията не е установила ограничение по кредитите. Вземанията се дължат след 8 дни.

(iv) *Ликвиден риск*

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции.

Управлението следи променливите прогнози на ликвидния резерв на Компанията на база на очаквания паричен поток. Прогнозният ликвиден резерв към 31-ви декември 2008 г. е както следва:

Хил. лева	2009	2010-2013
Начално салдо за периода		
Текущи приходи	31,084	206,198
Текущи парични потоци	29,275	187,609
Парични потоци за инвестиции	1,211	6,922
Приход от продажба на инвестиции	-	-
Финансови приходи	-	-
Плащания по дългове и дивиденди	-	-
Изтичане на разрешени кредитни линии	-	-
Ангажимент по нови кредитни линии	-	-
Крайно салдо за периода	598	11,667

Таблицата по-долу дава анализ на финансовите пасиви на Компанията по съответни групи падежи, на база на остатъчния период към датата на финансовия отчет до дата на падежа по договора. Сумите, показани в таблицата са договорни недисконтирани парични потоци. Заемите включват дългосрочна част и произтичащата лихва съгласно схемата за плащане. Дължимите остатъци в рамките на 12 месеца са равни на отчетната стойност, тъй като влиянието на дисконтирането не е съществено.

Към 31-ви декември 2008 г	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
Хил. лева				
Заеми	-	-	-	-
Търговски и други задължения	5,187	-	-	-
Общо	5,187	-	-	-

Към 31-ви декември 2007 г	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
Хил. лева				
Заеми	-	-	-	-
Търговски и други задължения	4,987	-	-	-
Общо	4,987	-	-	-

3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Компанията при управление на капитала са да защитят способността на дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

В съответствие с останалите в индустрията, Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетния дълг се раздели на общия капитал. Нетния дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми“, както са показани в счетоводния баланс) се приспаднат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствения капитал“, както е показан в счетоводния баланс, се събере с нетния дълг.

Нивата на задлъжнялост към 31 декември 2008 г. и 2007 г. са както следва:

Хил. лева	2008	2007
Общо заеми	-	-
Намалени с: парични средства и парични еквиваленти	-	-
Нетен дълг	-	-
Коефициент на задлъжнялост	-%	-%

3.3 Определяне на справедливата стойност

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Компанията използва за подобни финансови инструменти.

3.4 Финансови инструменти по категории

31-ви декември 2008 г	Заеми и вземания
Хил. лева	
Нетни търговски вземания	1,433
Задължения съгласно баланса	Други финансови задължения
Търговски задължения	3,144
Други задължения	2,043
31-ви декември 2007 г	Заеми и вземания
Хил. лева	
Нетни търговски вземания	1,473
Задължения съгласно баланса	Други финансови задължения
Търговски задължения	3,275
Други задължения	1,712

Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговските и другите вземания са както следва:

Хил. лева	2008	2007
Търговски вземания (нетни)	1,433	1,473
Вземания от служители	-	-
Авансови плащания	234	62
Други краткосрочни вземания -		
Дадени аванси	6	5
ДДС за възстановяване	6	3
Други краткосрочни вземания	1	11
Общо	1,680	1,554

Търговските вземания, които са просрочени по-малко от 8 дни не се считат за обезценени. Към 31-ви декември 2008 г. търговските вземания от 1,433 лева (2007:1,473 лева) са просрочени, но не са обезценени. Те се отнасят до няколко независими клиенти, за които е направена отделна оценка и е заключено, че ще бъдат възстановени.

Отчетните стойности на търговските вземания на Компанията са изразени в MKD. Но все пак по-долу те са представени в лева.

Валута	2008	2007
Хил. лева	1,433	1,473
Общо	1,433	1,473

Движението на провизията за обезценка на търговските и другите вземания е както следва:

Хил. лева	2008	2007
На 1-ви януари	(150)	(124)
Отнесени на разход	(24)	(66)
Събрани изписани вземания	49	40
Общо	(125)	(150)

Другите категории търговски и други вземания не включват обезценени активи. Максималното излагане на кредитен риск към датата на отчета е справедливата стойност на всяка категория на вземанията, описани по-горе. Групата няма допълнителни гаранции като например обезпечение.

Анализът по срок на дължимост на тези вземания е както следва:

Хил. лева	2008	2007
До 3 месеца	-	-
От 3 до 6 месеца	-	12
От 6 до 12 месеца	-	-
Над 12 месеца	125	138
Общо	125	150

Заеми

Разбивката на заемите на компанията (дългосрочна част + полагащата се лихва) на база на договорните дати за изплащане към датата на финансовия отчет е както следва:

Хил. лева	2008	2007
До 12 месеца	-	-
Между 1 и 2 години	-	-
Между 2 и 5 години	-	-
Над 5 години	-	-
Общо	-	-

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Групата изготвя очаквания и предположения относно бъдещето. Произтичащите счетоводни оценки, по дефиниция, рядко ще са равни на съответните реални резултати. Оценка и преценките непрекъснато се разглеждат и се базират на миналия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които се считат за реални при дадените обстоятелства.

Данък върху дохода

Групата е данъчен субект, попадащ под няколко юрисдикции. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определеният данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Групата признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на това дали ще се дължат допълнителни данъци. Когато окончателният данъчен резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за отсрочени данъци в периода на определяне.

(всички суми по финансовите отчети са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

5 Дълготрайни материални активи

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Моторни превозни средства	Мебели и приспо- бления	Подобрения по наети помещения	Общо
Година с край на 31-ви декември 2007 г							
Начална нетна балансова сума	3,148	36,133	1,406	116	1,485	76	42,364
Ефект от курсови разлики	(34)	(672)	(53)	(6)	(35)	(6)	(806)
Добавки	-	-	70	40	25	-	135
Ликвидация	(566)	(10,430)	(546)	(45)	(208)	(57)	(11,852)
Амортизация	-	(792)	(311)	(28)	(333)	(5)	(1,469)
Крайна нетна балансова сума	2,548	24,239	566	77	934	8	28,372

РАМСТОР БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ОБОБЩЕНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
31-ВИ ДЕКЕМВРИ 2008

На 31-ви декември
2007 г

Отчетна стойност	2,548	25,836	1,089	124	1,448	8	31,053
Натрупана амортизация	-	(1,597)	(523)	(47)	(514)	-	(2,681)
Нетна балансова стойност	2,548	24,239	566	77	934	8	28,372

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Моторни превозни средства	Мебели и приспособления	Подобрения по наети помещения	Общо
Година с край на 31-ви декември 2008 г							
Начална нетна балансова сума	2,548	24,239	566	77	934	8	28,372
Ефект от курсови разлики	(8)	(73)	9	1	12	27	(32)
Добавки	-	-	19	-	8	-	27
Ликвидация	(28)	-	(6)	-	-	-	(34)
Амортизация	-	(672)	(234)	(24)	(291)	-	(1,221)
Крайна нетна балансова сума	2,512	23,494	354	54	663	35	27,112

На 31-ви декември
2008 г

Отчетна стойност	2,512	25,729	1,100	122	1,453	8	30,924
Натрупана амортизация	-	(2,235)	(746)	(68)	(790)	27	(3,812)
Нетна балансова стойност	2,512	23,494	354	54	663	35	27,112

6 Дълготрайни нематериални активи

Година с край на 31-ви декември 2007 г.

	Софтуер
Начална балансова стойност	193
Ефект от курсови разлики	(7)
Добавки	-
Ликвидация	(4)
Амортизация	(94)
Крайна нетна балансова сума	88

На 31-ви декември 2007 г

Отчетна стойност	576
Натрупана амортизация	(488)
Нетна балансова стойност	88

Година с край на 31-ви декември 2008 г.

	Софтуер
Начална балансова стойност	88
Ефект от курсови разлики	(22)
Добавки	326
Ликвидация	-
Амортизация	(121)
Крайна нетна балансова сума	271

На 31-ви декември 2008 г

Отчетна стойност	900
Натрупана амортизация	(629)
Нетна балансова стойност	271

7 Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31-ви декември	
	2008	2007
Краткосрочни банкови депозити	15,649	8,875
	15,649	8,875

8 Стокови запаси за препродажба

	Към 31-ви декември	
	2008	2007
Суровини (по отчетна стойност)	-	-
Стоки (по отчетна стойност)	1,924	2,105
	1,924	2,105

9 Търговски и други вземания

	Към 31-ви декември	
	2008	2007
Търговски вземания	1,558	1,623
Намалени с провизия за обезценка на вземанията	(125)	(150)
Търговски вземания, нето	1,433	1,473
Други краткосрочни вземания	1	11
Предплатени разходи	234	62
ДДС за възстановяване	6	3
Предоставени аванси	6	5
	1,680	1,554

10 Дялов капитал

	Брой акции	Обикновени акции в лева
На 31-ви декември 2006 г	20,258	37,475
Ефект от курсови разлики	-	2
На 31-ви декември 2007 г	20,258	37,477
Ефект от курсови разлики	-	-
На 31-ви декември 2008 г.	20,258	37,477

Към 31-ви декември 2008 г. общият брой на записаните обикновени акции е 20,258 акции с номинална стойност от 1,850 лв, (2007 - 20,258 акции). Всички издадени акции са изцяло изплатени.

11 Натрупана загуба

Салдо на 1-ви януари 2007	(9,224)	124	(9,100)
Ефект от курсови разлики	(398)	342	(56)
Нетна печалба	7,387	-	7,387
Салдо на 31-ви декември 2007	(2,235)	466	(1,769)
Салдо на 1-ви януари 2008	(2,235)	466	(1,769)
Ефект от курсови разлики	(843)	627	(216)
Нетна печалба	5,605	-	5,605
Салдо на 31-ви декември 2008	2,527	1,093	3,520

12 Данъци

	Към 31-ви декември	
	2008	2007
Разходи за данъци	(5)	(6)
Отсрочени данъци	-	100
Общо	(5)	94

Данъкът върху финансовия резултат на Дружеството преди облагане се различава от теоретичната сума, която би произлязла след използването на приложимата данъчна ставка, както следва:

Печалба преди облагане	5,661	7,333
Данък, изчислен при данъчна ставка 10% (2007:11,15%)	(554)	(817)
Доход, който не подлежи на облагане/ разходи непризнати за данъчни цели	550	498
Разходи непризнати за данъчни цели	(1)	(37)
Данъчна загуба, прехвърлена и непризната		450
Разход за данък	(5)	94

Данъчните власти в Република България и в Република Македония могат по всяко време на проверят дневниците и записите до 5 години след отчетната данъчна година и могат да налагат допълнителни данъчни оценки и наказания. Управлението на Групата не е запознато с обстоятелства, които биха довели до потенциална материална отговорност в тази връзка.

13 Търговски и други задължения

	Към 31-декември	
	2008	2007
Търговски задължения	3,144	3,275
Начислени разходи	652	828
Депозитни обезпечения	638	702
Задължение за ДДС	139	136
Аванси от клиенти	21	21
Задължения към свързани страни (Приложение 22)	570	17
Други	22	7
Данъчни задължения	1	1
	5,187	4,987

14 Продажби

Рамстор България	Към 31-декември	
	2008	2007
Продажби на дребно	-	853
	-	853
Рамстор Македония	2008	2007
Продажби на дребно	22,674	21,183
Продажби на едро	262	
Приходи от наем	7,486	6,065
Приходи от маркетинг	1,175	1,066
Други	167	433
Отбиви (сконто)	(35)	
	31,729	28,747
Общо продажби	31,729	29,600

15 Отчетна стойност на продажби

Рамстор България	Към 31-ви декември	
	2008	2007
Отчетна стойност на продадени стоки	-	(837)
Рамстор Македония		
Отчетна стойност на продадени стоки	(19,296)	(18,072)
Общо отчетна стойност продажби	(19,296)	(18,909)

16 Общи и административни разходи

	За годината, завършила на 31-декември	
	2008	2007
Разходи за персонал	(1005)	(966)
Амортизация	(441)	(539)
Данъци и други такси	(205)	(282)
Професионални такси	(145)	(256)
Телекомуникации	(77)	(91)
Инструменти и консумативи	(5)	(34)
Ремонт, поддръжка и почистване	(35)	(31)
Транспортни разходи	(26)	(30)
Застраховка	(8)	(27)
Разходи за електричество и комунални услуги	(25)	(26)
Разходи за наеми	(30)	(23)
Постоянни разходи	(23)	(19)
Разходи за охрана	(10)	(9)
Консултантски услуги	(950)	
Интернет	(23)	
Оперативни разходи	(7)	
Командировки (хотелски услуги)	(39)	
Други	(12)	(76)
	(3,066)	(2,409)

17 Разходи по продажба и маркетинг

**За годината, завършила на
31-декември**

	2008	2007
Разходи за персонал	(987)	(1,168)
Обезценка/ амортизация	(874)	(1,140)
Комунални услуги (електричество, вода, гориво)	(945)	(943)
Други	(49)	(552)
Ремонт, поддръжка и почистване	(490)	(532)
Разходи по охрана	(339)	(365)
Разходи за реклама	(167)	(201)
Застраховка	(124)	(127)
Спонсорство	(42)	(66)
Данъци и други такси	(5)	(34)
Провизия за обезценка на вземания	(25)	(51)
Транспортни разходи	(64)	
Разходи за наеми	(164)	
Телекомуникации	(30)	
Постоянни разходи	(182)	
Професионални такси	(1)	-
	(4,488)	(5,179)

18 Други нетни приходи/ (разходи)

**За годината, завършила на
31-декември**

	2008	2007
Приход от искания	1	
Приход от продажба на дълготрайни активи	12	4,510
Друг приход	15	627
Приходи от такси	1	
Приходи от	52	
Приходи от погасяване на задължения	20	
Приходи от липси от служители	1	
Приходи от доставчици от своевременни плащания	302	
Приходи от възстановени данъци	57	
Обратно проявление на провизии за вземания	49	
Дефицит	-	(47)
Бракувани стоки	-	-
Разходи по непризнат ДДС	-	(9)
Глоби	(1)	
	509	5,081

19 Разходи по основна дейност

**За годината, завършила на
31-декември**

	2008	2007
Отчетна стойност на продадени стоки	(19,296)	(18,909)
Материали	(1,067)	(730)
Ползвани услуги	(2,738)	(1,799)
Амортизация	(1,315)	(1,679)
Заплати и социални осигуровки	(1,991)	(2,134)
Други	(443)	(1,245)
	(26,850)	(26,496)

20 Финансови приходи/разходи - нетни

За годината, завършила на
31-декември

	2008	2007
Разходи по лихви		(1,776)
Приходи от лихви	464	1,102
Други финансови разходи	(167)	(150)
Нетни разходи от курсови разлики	(19)	(27)
	<u>278</u>	<u>(851)</u>

21 Отсрочени данъци

Отсроченият данък се представя като се използва метода на задълженията за всички временни разлики, произтичащи от данъчните основи на активите и пасивите и техните отчетни стойности за целите на финансовия отчет. Текущите данъчни ставки се използват за определяне на отсрочения данък.

Движенията в сметката за отсрочени данъци са както следва:

	2008	2007
В началото на годината		(84)
Ефект от курсови разлики		(9)
Запис по отчета за доходите		93
В края на годината	<u>-</u>	<u>-</u>

Отсрочените данъчни (пасиви)/ активи

- -

Отсрочените данъчни активи са признати за данъчна загуба за бъдещи периоди и други данъчни кредити до степента, до която реализацията на свързаната данъчна полза посредством бъдещи облагаеми печалби, е вероятно да възникне. Към 31-ви декември 2007 г. Групата няма непризнати отсрочени данъчни активи или пасиви.

22 Сделки със свързани страни

Групата се управлява от Migros Turk T.A.S. (регистрирана в Турция), която притежава 100% от акциите на Компанията. Реалната компания-майка на Групата е Коч Груп (регистрирана в Турция).

Извършени са следните сделки със свързани страни:

(I) Продажба на стоки и услуги

	2008	2007
Продажба на стоки:		
Migros Turk T.A.S.	-	476
В края на годината	<u>-</u>	<u>476</u>

(II) Продажба на дългосрочни активи

	2008	2007
Продажба на дългосрочни активи:		
Migros Turk T.A.S.	-	7
	<u>-</u>	<u>7</u>

(III) Покупка на стоки и услуги

	2008	2007
Покупки на стоки:		
Migros Turk T.A.S.	261	-
Покупки на услуги:		
Migros Turk T.A.S.	376	-
В края на годината	637	-

Горните сделки са извършени на строго търговски начала.

(IV) Финансови приходи

	2008	2007
Приход от лихви:		
Migros Turk T.A.S.	-	770
	-	770

(V) Финансови разходи

	2008	2007
Разход за лихви:		
Migros Turk T.A.S.	-	822
	-	822

(VI) Други разходи

	2008	2007
Други разход:		
Migros Turk T.A.S.	-	19
	-	19

(VII) Салда в края на годината във връзка с продажби/ покупки на стоки/ услуги

	2008	2007
Стоки отразени в Баланса, купени от свързани лица		
Migros Turk T.A.S.	250	41
	250	41

Задължения към свързани страни:

	2008	2007
Migros Turk T.A.S.	570	17
	570	17

23 Инвестиционен ангажимент

Към 31-ви декември 2008 г. Рамстор България няма никакви инвестиционни задължения.

24 Събития след датата на финансовия отчет

Няма събития след 31-ви декември 2008 г. – датата на финансовия отчет.

Съставител:
АКТА ПРИМ ООД

Заверил:
Здравка Циракова
0417 Здравка Циракова
Регистриран одитор

Изпълнителен директор
Саадетин Алп

