КАРГО ЕР ООД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината към 31.12.2009 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представляващ:

Петър Ценков

Съставител:

Анелия Ангелова

Заверил:

"ЕВРООДИТ Би Екс"

София, 28 февруари 2010 г.

ДОКЛАД
НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО РЪКОВОДСТВОТО
НА „КАРГО ЕР" ООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на компанията „КАРГО ЕР" ООД, включващ справка за финансовото състояние към 31 декември 2009 г. и отчет за общия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет 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
Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане 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; изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретни обстоятелства.

Отговорност на одитора
Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашия одит бе проведен в съответствие с 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 убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.
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 на 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 оценки на цялостното представяне на финансовия отчет.
Считаме, че извършения от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

EURAUDITBX
Bulgarian Experts

Мнение
В резултат на това, удостоверяваме, че по Наше мнение финансовия отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компанията „КАРГО ЕР" ООД към 31 декември 2009 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други законови изисквания
Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние изразяваме и мнение относно Годишния доклад за дейността. Ние извършихме преглед на годишния неконсолидиран доклад за дейността за 2009 г., изготвен от ръководството на „КАРГО ЕР" ООД. Годишния доклад за дейността е разработен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството. Отговорността за изготвянето на този доклад се носи от Ръководството.

По наше мнение неконсолидираната финансова информация, представена в годишния доклад на ръководството за дейността, за 2009 г., съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет за същия отчетен период.

СОП „ЕВРООДИТ Би Екс" ООД

Управител:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

Регистриран одитор, отговорен за одита:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №130
"ЕВРООДИТ Би Екс" ООД

31 март 2010 година
Гр. София, България

EURAUDIT BX
Bulgarian Experts

cargoair
www.cargoair.bg

КАРГО ЕР ООД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 52 е одобрен и подписан от името на КАРГО ЕР ООД от:

Управител :

Петър Ценков

Съставител:

Анелия Ангелова

София, м. Март 2010 г.

КАРГО ЕР ООД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ за 2009 година

	Приложение	2009 г. BGN'000	2008 г. BGN'000
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	15 055	15 792
Услуги		14 354	13 243
Стоки		664	2 471
Други		37	78
Финансови приходи	1.1.2.	565	553
Общо приходи		15 620	16 345
Разходи по икономически елементи		(14 107)	(15 543)
Използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(1 772)	(3 400)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(7 813)	(8 208)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(2 669)	(2 471)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	1.2.4.	(1 009)	(787)
Други разходи	1.2.5.	(844)	(677)
Суми с корективен характер	1.2.6.	(247)	(853)
Себестойност на продадените стоки и други краткотрайни активи (без продукция)		(247)	(853)
Финансови разходи	1.2.7.	(610)	(1 144)
Общо разходи без разходи за данъци		(14 964)	(17 540)
Резултат от продажба на нетекущи активи	1.2.6.	689	1 718
Печалба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		1 345	523
Разход за данъци	1.2.8.	(146)	(52)
Текущ данък		(135)	(44)
Изменение за сметка на отсрочени данъци		(11)	(8)
Печалба за периода от продължаващи дейности		1 199	471
Печалба за периода		1 199	471

Приложенията от страница 6 до страница 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:
Петър Ценков

КАРГО ЕР ООД cargoair Ltd. Sofia, Bulgaria СОФИЯ

Съставител:
Анелия Ангелова

Заверил:
"ЕВРООДИТ Би Екс"

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №130 "ЕВРООДИТ Би Екс" ООД

София, 28 февруари 2010 г.

КАРГО ЕР ООД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД за 2009 година

	Приложение	2009 г. BGN'000	2008 г. BGN'000
Печалба за периода		1 199	471
Общо всеобхватен доход за периода		1 199	471

Приложенията от страница 6 до страница 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:
Петър Ценков

Съставител:
Анелия Ангелова

Заверил:
"ЕВРООДИТ Би Екс"

София, 28 февруари 2010 г.

КАРГО ЕР ООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2009 г.

	Приложение	31.12.2009 г. BGN'000	31.12.2008 г. BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	17 202	20 042
Дълготрайни нематериални активи	2.2.	88	50
Финансови активи нетекущи	2.3.	6 508	759
Общо нетекущи активи		**23 798**	**20 851**
Текущи активи			
Материални запаси	2.4.	144	185
Текущи търговски и други вземания	2.5.	1 341	430
Финансови активи текущи	2.6.	1 014	578
Парични средства	2.7.	4 124	2 856
Общо текущи активи		**6 623**	**4 049**
Сума на актива		**30 421**	**24 900**
ПАСИВ			
Собствен капитал	2.8.		
Основен капитал	2.8.1.	**1 000**	**1 000**
Регистриран капитал		1 000	1 000
Резерви	2.8.2.	**9 338**	**9 338**
Финансов резултат	2.8.3.	**2 175**	**976**
Натрупани печалби		976	505
Печалба за годината		1 199	471
Собствен капитал		**12 513**	**11 314**
Нетекущи пасиви			
Нетекущи финансови пасиви	2.9.	11 636	10 289
Отсрочени данъчни пасиви	2.10.	35	24
Нетекущи пасиви		**11 671**	**10 313**
Текущи пасиви			
Текущи финансови пасиви	2.11.	1 354	478
Текущи търговски и други задължения	2.12.	4 659	2 659
Данъчни задължения	2.13.	111	40
Задължения към персонала	2.14.	113	96
Текущи пасиви		**6 237**	**3 273**
Сума пасив		**30 421**	**24 900**

Приложенията от страница 6 до страница 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:
Петър Ценков

Съставител:
Анелия Ангелова

Заверил:
"ЕВРООДИТ Би Екс"

София, 28 февруари 2010 г.

КАРГО ЕР ООД
cargoair.eu
Sofia, Bulgaria
СОФИЯ

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №130
"ЕВРООДИТ Би Екс" ООД

КАРГО ЕР ООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2009 година

	2009 г. BGN'000	2008 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	14 774	15 076
Плащания на доставчици	(8 356)	(11 753)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(914)	(813)
Курсови разлики, нетно	38	(57)
Платени данъци (без корпоративни данъци)	(362)	(335)
Платени корпоративни данъци	(50)	(50)
Получени лихви	280	107
Други плащания, нетно (вкл.командировъчни разходи)	(718)	(502)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**4 692**	**1 673**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на дълготрайни активи	(298)	(3 752)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	571	2 448
Плащания за покупка на нетекущи финансови активи	(3 950)	
Получени суми за погасяване на предоставени заеми на трети страни	200	
Платени суми при предоставяне на заеми на трети страни	(1 203)	
Други плащания (нетно)	(406)	
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	**(5 086)**	**(1 304)**
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания, свързани с намаление на капитала		(606)
Постъпления по получени заеми	3 051	
Плащания по получени заеми	(857)	
Парични потоци за погасяване на задължения по финансов лизинг	(127)	(80)
Парични потоци по финансов лизинг		679
Платени такси и лихви върху заеми	(400)	(701)
Други парични потоци от финансова дейност	(5)	(60)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	**1 662**	**(768)**
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	**1 268**	**(399)**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	**2 856**	**3 255**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	**4 124**	**2 856**

Приложенията от страница 6 до страница 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:
Петър Ценков

Съставител:
Анелия Ангелова

Заверил:
"ЕВРООДИТ Би Екс"

КАРГО ЕР ООД cargoair Ltd. Sofia, Bulgaria СОФИЯ

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. № 130 "ЕВРООДИТ Би Екс" ООД

София, 28 февруари 2010 г.

КАРГО ЕР ООД

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2009 г.

	Основен капитал	*Други резерви*	*Натрупани печалби*	*Общо собствен капитал*
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2007 г.	10 203	742	505	11 450
Преизчислен остатък към 31.12.2007 г.	10 203	742	505	11 450
Промени в собствения капитал за 2008 г.				
Печалба за периода			*471*	*471*
Други изменения в собствения капитал	*(9 203)*	*8 596*		*(607)*
Остатък към 31.12.2008 г.	1 000	9 338	976	11 314
Преизчислен остатък към 31.12.2008 г.	1 000	9 338	976	11 314
Промени в собствения капитал за 2009 г.				
Печалба за периода			*1 199*	*1 199*
Остатък към 31.12.2009 г.	1 000	9 338	2 175	12 513

Приложенията от страница 6 до страница 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:
Петър Ценков

Съставител:
Анелия Ангелова

Заверил:
"ЕВРООДИТ Би Екс"

София, 28 февруари 2010 г.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 8
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 13
I. Обща информация 13
II. База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики.. 14
1. База за изготвяне 14
2. Изявление за съответствие 15
3. Приложени съществени счетоводни политики 17
3. 1. Промени в счетоводната политика 17
3. 2. Имоти, машини съоръжения и оборудване: 17
3. 3. Разходи по заеми 18
3. 4. Инвестиционни имоти 19
3. 5. Нетекущи нематериални активи 19
3. 6. Финансови инструменти 20
3. 7. Стоково-материални запаси 24
3. 8. Нетекущи активи държани за продажба 26
3. 9. Парични средства 27
3. 10. Собствен капитал 27
3. 11. Търговски и други задължения и кредити 28
3. 12. Данъчни задължения 29
3. 13. Задължения към персонала 29
3. 14. Печалба или загуба за периода 30
3. 15. Разходи 30
3. 16. Приходи 30
3. 17. Данъци върху дохода 33
3. 18. Функционална валута и валута на представяне 33
3. 19. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки 34
3. 20. Грешки и промени в счетоводната политика 34
3. 21. Свързани лица и сделки между тях 35
3. 22. Лизинг 35
3. 23. Събития след края на отчетния период 36
3. 24. Отчет за паричния поток 37
3. 25. Отчет за промените в собствения капитал 37
III. Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет 38
1. Отчет за всеобхватния доход 38
1. 1. 1. Приходи от продажби 38
1. 1. 2. Финансови приходи 38
1. 2. Разходи 38
1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи 38
1. 2. 2. Разходи за външни услуги 39
1. 2. 3. Разходи за амортизации 39
1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала 39
1. 2. 5. Други разходи 40
1. 2. 6. Балансова стойност на продадени активи /без продукция/ 40
1. 2. 7. Финансови разходи 40
1. 2. 8. Разход за данъци 41
2. Отчет за финансовото състояние 41
2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване 41
2. 2. Нематериални активи 42
2. 3. Финансови активи нетекущи 42
2. 3. 1. Дялове и участия 43
2. 3. 2. Дългосрочни кредити 43
2. 4. Материални запаси 43
2. 5. Текущи търговски и други вземания 44
2. 6. Финансови активи текущи 44
2. 7. Парични средства 44
2. 8. Собствен капитал 45

2. 8. 1. Основен капитал 45
2. 8. 2. Резерви 45
2. 8. 3. Финансов резултат 45
2. 9. Нетекущи финансови пасиви 46
2. 10. Отсрочени данъчни пасиви 46
2. 11. Текущи финансови пасиви 46
2. 12. Текущи търговски и други задължения 47
2. 13. Данъчни задължения 47
2. 14. Задължения към персонал 47
IV. Други оповестявания 48
1. Свързани лица и сделки със свързани лица 48
2. Цели и политика за управление на финансовия риск 49
Кредитен риск 49
Лихвен риск 50
3. Възнаграждение за одит 52
4. Събития след края на отчетния период 52
5. Действащо дружество 52

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

Приет с решение на Общото събрание на съдружниците от 28.02.2010 г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.33 от Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от ЕВРООДИТ Би Екс ООД.

Обща информация и описание на дейността

"Карго Ер" ООД, гр. София, рег. по ф.д. № 8652/1997 г. по описа на СГС, ФО, за 1997 г., ЕИК 121433881.

"Карго Ер" ООД, гр. София е учредено и вписано като дружество с ограничена отговорност с Решение № 1 по ф.д. № 8652 на СГС на 04.07.1997 г. Дружеството е учредено безсрочно.

"Карго Ер" ООД е учредено в Република България, със седалище в гр. София и адрес на управление ул. "Ангелов връх" № 17, място на извършване на стопанска дейност гр.София, бул."Брюксел" № 1

Локации: Административната и търговската дейност на "Карго Ер" ООД е локализирана на следния адрес – гр. София 1540, бул."Брюксел" № 1. Административната и търговската дейност на хотелски комплекс Хотел "Вега София", собственост на "Карго Ер" ООД е локализирана на адрес - гр.София 1700, бул."Г.М.Димитров" № 75
Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина

Основната дейност е свързана с авиационни превози на товари по вътрешни и международни линии, лизинговане и покупко-продажба на самолети и услуги в областта на подсигуряване на разрешения за кацане и прелитане в почти всички страни по света, допълнителна дейност - хотелиерство и ресторантьорство.

Финансовият резултат на Дружеството за 2009 г. след данъци е печалба в размер на 1 199 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Структура на капитала

"Карго Ер" ООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Софийски окръжен съд по фирмено дело № 8652/1997 г.

Съдружници	Дялово участие	Брой дялове	Номинална стойност (хил.лв.)
Петър Ценков	59.40%	59 400	594
Иван Иванов	30.60%	30 600	306
Ангел Петров	7.00%	7 000	70
Кирил Георгиев	3.00%	3 000	30
Всичко	100. 00%	100 000	1 000

Към 31 декември 2009 г. "Карго Ер" ООД има участия в следните дъщерни и асоциирани дружества:

Инвестиции в дъщерни предприятия

Участия	31.12.2009 г.		31.12.2008 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Еър Вега България ЕАД	100%	4 542	100%	52
Общо		**4 542**		**52**

Инвестиции в асоциирани предприятия

Участия	31.12.2009 г.		31.12.2008 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Талстрой ООД	34%	2	34%	2
Общо		**2**		**2**

Преглед на дейността

Макрообкръжаващата икономическа среда, в която дружеството оперира през 2009 г. се характеризира с позитивни икономически условия предвид членството на страната ни в Европейския съюз и набиращата гама от клиенти на Авикомпания Карго Ер , които имат доверие в качеството на предоставяните услуги.

Микрообръжаващата среда, която се формира от частта на елементите на маркетинговата среда и която има непосредствено отношение към възможностите на предприятието да извършва своята дейност в тези нови условия налага гъвкава политика по адаптация. Чрез реорганизацията започнала през предходния отчетен период, бе постигната оптимална структура на компанията, ефективност в бизнес процесите и търговската дейност. Дружеството притежава всички лицензи, необходими за извършването на търговски въздушни превози и поддържане летателна годност на самолет тип Боинг 737-300:

- Свидетелство за авиационен оператор съгласно EU OPS
- Лиценз за въздушен превозвач съгласно Регламент (ЕИО) № 2407/92
- Удостоверение за одобрение като организация за управление поддържането на постоянна летателна годност
- Лиценз за превоз на опасни товари
- Удостоверение за одобрение на организация за техническо обслужване

През 2009 година Авиокомпания Карго Ер изпълни няколко много сериозни програми на наложили се Европейски Карго Превозвачи и интегратори като допълнителен капацитет или като заместител по време на тяхно планирано техническо обслужване. Карго Ер се наложи като надежден парньор на тези Европейски превозвачи и първия самолет с регистрация LZ-CGO бе изцяло зает през 2009. Това наложи взимане на решение за лизинговане на втори Б737-300. Самолета е закупен и конвертиран от лизингова компания по поръчка на Карго Ер и ще се присъедини към флота на Карго Ер през средата на 2010 година.

През 2009 г. продължи да се развива и хотелиерската дейност на дружеството. Хотел ВЕГА София регистрира добра средногодишна заетост за 2009 г. предвид финансово-икономическата криза.

Вид приход	2009 г.	2008 г.
Продажби на стоки в т.ч.	**664**	**2 471**
Продажби на материали, резервни части, авиационно оборудване	67	1 601
Продажби от ресторантьорство	597	870
Продажби на услуги в т.ч.	**14 354**	**13 243**
Авиационни превози на товари	12 809	11 280
Хотелиерство	1 301	1 749
Наеми	244	214
Други приходи в т.ч.	**37**	**78**
Други приходи	37	78
Общо	**15 055**	**15 792**

През отчетния период предприятието продължи тенденцията от предходните периоди за освобождаване от самолетите тип Ан-12.

Резултат от продажба на дълготрайни активи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Балансова стойност на продадени активи	37	701
в т.ч. дълготрайни материални активи	37	701
Приходи от продажба на дълготрайни активи	726	2 419
Общо	689	1 718

Анализ на резултатите от дейността през 2009 г.
Източник на финансиране на дружеството са генерираните парични потоци от дейността. Дружеството обслужва и посреща в дължимите периоди своите дългосрочни и краткосрочни задължения.

	2009	2008
	BGN'000	BGN'000
Паричен поток от (използван в) оперативната дейност	4 692	1 673
Паричен поток използван в инвестиционната дейност	(5 086)	(1 304)
Паричен поток от финансовата дейност	1 662	(768)

Иконимическите показатели в обобщен вид за последните две години са както следва:

№	Коефициенти	2009 г.	2008 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.10	0.04	0.05	130%
2	На активите	0.04	0.02	0.02	108%
3	На пасивите	0.07	0.03	0.03	93%
4	На приходите от продажби	0.08	0.04	0.05	135%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.04	0.93	0.11	12%
6	На приходите	0.96	1.07	(0.12)	-11%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1.06	1.24	(0.18)	-14%
8	Бърза ликвидност	1.04	1.18	(0.14)	-12%
9	Незабавна ликвидност	0.82	1.05	(0.23)	-21%
10	Абсолютна ликвидност	0.66	0.87	(0.21)	-24%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.70	0.83	(0.13)	-16%
12	Задлъжнялост	1.43	1.20	0.23	19%

Стопански цели за 2010 г.

Ръководството фокусира вниманието и усилията си върху контрол и съкращаване на разходите на компанията при новите условия в т.ч. постигане на максимална гъвкавост при планиране на търговската дейност и постигане на висока икономическа ефективност на дружеството. Основната цел е определяне на нови механизми за оптимизация и разпределяне

на разходите предвид съществуващата глобална финансова криза. В световен мащаб се оказа невъзможно да бъде предвидена степента на влияние на финансовата криза или да бъдат взети съответните необходими защитни мерки. Ръководството не е в състояние да определи надеждно последствията върху финансовата позиция на дружеството от евентуално влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички необходими мерки за поддържане стабилността и развитие на бизнеса на дружеството в настоящата обстановка

В инвестиционната си програма за 2010 г. дружеството планира реконструкция и модернизация с цел адаптация към съвременните норми и изисквания в браншa. Програмата през 2010 г. ще бъде изпълнявана изцяло със собствени средства генерирани от дейността на дружеството.

Променената пазарна ситуация обосновава предприетите мерки за успешното завършване на последните етапи от реорганизация на дружеството в т.ч. на бизнес процесите и търговската дейност.

Финансови инструмени и управление на финансовия риск

Основните финансови инструменти на предприятието, различни от деривативи, включват банкови заеми, финансови лизинги, парични средства и депозити. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на предприятието. Предприятието притежава и различни други финансови инструменти, като например вземания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на предприятието, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.

Лихвен риск

Лихвоносни активи в Дружеството са свободните парични средства в банки. Обичайно лихвеният процент, с който се олихвяват разплащателните сметки е плаващ, тъй като се влияе от официалния основен лихвен процент, обявен от БНБ, но същевременно търговските банки запазват лихвените проценти по разплащателните сметки на своите клиенти за относително по-дълъг период от време. Същевременно лихвеният риск за Дружеството възниква от получения дългосрочен банков заем и сключените договори за финансов лизинг. Заемите са с фиксирани лихвени проценти - определят се от тримесечния EURIBOR и постоянна фиксирана надбавка. Експозициите се следят регулярно, прогнозата към датата на съставяне на финансовия отчет е за благоприятна за дружеството посока на изменение на лихвените проценти.

Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск по повод на вземанията от контрагенти по продажби и кредити. Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти. Паричните средства и разплащателните операции са в банки с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Салдата по вземанията и кредитите се наблюдават непрекъснато в резултат, на което експозицията на предприятието във връзка с несъбираеми вземания е несъществена. Неговата политика е отсрочени плащания да се допускат при контрагенти с дълга история и търговско сътрудничество с Дружеството. Плащанията по продажбите се извършват предимно по банков път с предплащане.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни контрагенти (клиенти и доставчици), поради което е изложено на валутен риск,

основно спрямо щатския долар, доколкото определена част от продажбите се договарят в щатски долари и поради това пряко се влияят от обменния курс на щатския долар към лева.

Риск на ликвидността

Ликвидният риск се изразява в 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 се поддържа оптимален запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси. Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогонзиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Целта на дружеството е да поддържа равновесие между постоянното финансиране и гъвкавостта чрез използване на кредити, финансови лизинги и др.

В дружеството функционира организирана система по мониторинг на основните икономически показатели и гъвкава система за коригиращи действия.

Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет

Не са настъпили важни събития след датата, към която е съставен годишния финансов отчет.

Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност

Няма

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2009 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

КАРГО ЕР ООД cargoair Ltd. Sofia, Bulgaria СОФИЯ

(Петър Ценков)
Управител
Карго Ер ООД
гр София
28.02.2010 г.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. Обща информация

Наименование на дружеството: **Карго Ер ООД**

Управители: **Петър Ценков**
Иван Иванов

Съставител: **Анелия Ангелова**

Юрисконсулт: **Иванка Ценкова**

Държава на регистрация на дружеството: **Република България**

Седалище и адрес на регистрация: **гр.София, ул.Ангелов връх № 17**

Място на офис или извършване на стопанска дейност: **гр.София, бул.Брюксел**

Обслужващи банки: **ОББ АД, Уникредит Булбанк АД, ПИБ АД, Юробанк И Еф Джи България АД**

Финансовият отчет е индивидуален отчет на дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност/и на дружеството: **Авиационни превози на товари по вътрешни и международни линии, ресторантьорство и хотелиерство**

Дата на финансовия отчет: **31.12.2009 г.**

Текущ период: **годината започваща на 01.01.2009 г. и завършваща на 31.12.2009 г.**

Предходен период: **годината започваща на 01. 01. 2008 г. и завършваща на 31. 12. 2008 г.**

*Дата на одобрение за публикуване :***28.02.2010 г.**

Орган одобрил отчета за публикуване: **Общо събрание на съдружниците чрез решение вписано в протокол от дата 28.02.2010 г.**

Структура на капитала

Карго Ер ООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Софийски окръжен съд по фирмено дело № 8652/1997 г.

Съдружници	Дялово участие	Брой дялове	Номинална стойност (хил. лв.)
Петър Ценков	59.40%	59 400	594
Иван Иванов	30.60%	30 600	306
Ангел Петров	7.00%	7 000	70
Кирил Георгиев	3.00%	3 000	30
Всичко	100. 00%	100 000	1 000

II. База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики

1. База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.
От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1. 95583 лева за 1 евро.
Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези консолидирани финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени от Европейския съюз. В тях инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо дружество, който предполага, че Дружеството (Компанията) ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.
Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на Дружеството, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

2. Изявление за съответствие

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Датата на преминаване към МСФО е 01.01.2005 г. Дружеството е представяло финансовите си отчети по Националните стандарти за малки и средни предприятия преди преминаването по МСФО. Последният отчет по Националните стандарти е с дата 31.12.2004 г.
Дружеството е приложило изискванията на МСФО1 при прехода по МСФО.

Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена, с изключение на случаите на преоценка на финансови активи и пасиви по справедлива стойност.

Приложими за Дружеството са следните Международни стандарти и практики:

- МСС 1 Представяне на финансови отчети;
- МСС 2 Материални запаси;
- МСС 7 Отчети за паричните потоци;
- МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки;
- МСС 10 Събития след датата на баланса;
- МСС 12 Данъци върху дохода;
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения;
- МСС 17 Лизинг;
- МСС 18 Приходи;
- МСС 19 Доходи на наети лица;
- МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове;
- МСС 23 Разходи по заеми;
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица;
- МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети;
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия;
- МСС 32 Финансови инструменти: Представяне;
- МСС 34 Междинно счетоводно отчитане;
- МСС 36 Обезценка на активи;
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи;
- МСС 38 Нематериални активи;
- МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценка;
- МСС 40 Инвестиционни имоти;
- МСФО 3 Бизнес Комбинации;
- МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности;
- МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване;
- КРМСФО 1 Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходни задължения;
- КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг;
- КРМСФО 10 Междинни финансови отчети и обезценка;

Този финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет към 31 декември 2008 г., с изключение на прилагането на следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които са задължителни за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2009 г.:

- МСС 1 (ревизиран) "Представяне на финансови отчети"
- МСС 23 (ревизиран) "Разходи по заеми"

- МСС 32 (коригиран) "Финансови инструменти: представяне"
- МСС 39 (коригиран) "Финансови инструменти: признаване и оценяване"

- Прилагането на преработения МСС 1 води до някои промени във формата и заглавията на основните финансови отчети и представянето на някои елементи в тях, което води и до допълнителни оповестявания. Оценяването и признаването на активите, пасивите, приходите и разходите на Дружеството остават непроменени. Въпреки това, някои елементи, които се признават директно в собствения капитал, сега се признават в друг всеобхватен доход, като например преоценката на имоти, машини, съоръжения и оборудване. МСС 1 влияе върху представянето на промените в собствения капитал, принадлежащ на собствениците и въвежда Отчет за всеобхватния доход.

- МСС 23 (ревизиран 2007 г.) изисква капитализиране на разходите по заеми в степента, до която те могат пряко да се отнесат директно към придобиването, производството или строителството на един отговарящ на условията актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба. В съответствие с преходните разпоредби разходите за заеми не са ретроспективно преизчислявани. Разходите за заеми се капитализират само за активи, които отговарят на изискванията и чието придобиване е започнало след 1 януари 2009 г.

Следните стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди на Дружеството, започващи на или след 1 октомври 2009 г. или за по-късни периоди, които Дружеството е приело:

- МСФО 3, Бизнес комбинации (изменен през януари 2008 г.; в сила за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 юли 2009 г.). Изменението МСФО 3 позволява на дружествата да изберат да оценяват миноритарните участия, използвайки съществуващият метод на МСФО 3 (пропорционален дял в нетните идентифицируеми активи на придобиваното дружество) или според същият принцип като счетоводните стандарти на САЩ (по справедлива стойност). Изменението МСФО 3 предоставя по-подробни инструкции за прилагане метода на покупката при бизнес комбинации. Отпада изискването да се оценяват по справедлива стойност всеки актив и пасив при всеки етап на поетапно придобиване за целите на изчисляване положителната репутация. Вместо това, положителната репутация се изчислява като разликата към датата на придобиване между справедливата стойност на инвестицията в дружеството преди придобиването на този етап, платената сума и придобитите нетни активи. Разходите, свързани с придобиването се отразяват отделно от бизнес комбинацията и следователно отчитани като разходи, а не като част от положителната репутация. Придобиващото дружество трябва да признае към датата на придобиване пасив за условно плащане на покупката. Промените в стойността на този пасив след датата на придобиване ще бъде признато в съответствие с изискванията на други приложими МСФО, а не чрез коригиране на положителната репутация. Изменението МСФО 3 включва вече в своя обхват бизнес комбинации само съвместни дружества, както и бизнес комбинации осъществени единствено на база договор.

МСС 27, Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен през януари 2008 г.; в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.). Изменението МСС 27 изисква дружеството да отдели цялостния доход на собствениците на фирмата-майка от този на малцинствените акционери дори ако това доведе до това, че участието на неконтролиращите акционери се окаже отрицателно салдо (до тази финансова година стандарта изискваше в повечето случаи допълнителните загуби да бъдат разпределени между собствениците на фирмата-майка). Изменения стандарт уточнява, че измененията в собствеността на фирмата-майка в дъщерното дружество, които не водят до загуба на контрол трябва да бъдат отразени като капиталови операции. Той също така уточнява как едно дружество трябва да оцени печалбата или загубата произтичаща от загубата на контрол върху дъщерното дружество. На датата, на която

бъде загубен контрола, всяко участие в бившето дъщерно дружество трябва да бъде оценено по справедлива стойност.

Значителните ефекти, произтичащи от прилагането за първи път на останалите МСФО и промени по отношение на представяне, признаване и оценка на сумите, не са възникнали.

3. Приложени съществени счетоводни политики

3. 1. Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година, с изключение на промените, настъпили в самите стандарти, подробно описани в настоящите писмени пояснения.

3. 2. Имоти, машини съоръжения и оборудване:

Като имоти машини и съоръжения се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 500.00 лв. Активите, които имат стойност по - ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина или съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.
Дружеството е приело да отчита Имотите, машините, съоръженията и оборудването в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване без всички натрупани амортизационни отчисления и натрупана загуба от обезценка.
Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Раходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

Балансовата стойност на даден имот, машина, съоръжение и оборудване се отписва:
- √ при продажба на актива;
- √ когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;

Обект имот, машина или оборудване се отписва при продажбата му или когато не се очакват бъдещи стопански ползи от продължаващата употреба на актива. Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина, съоръжение или оборудване се включват в печалбата или загубата, когато активът се отпише. Печалбите и загубите от отписването им се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите.
Освобождаване от актив от имоти, съоръжения, машини и оборудване може да настъпи по различен начин (напр. чрез продажба, сключване на финансов лизинг или чрез дарения). При определяне датата на освобождаване от актива, дружеството прилага критериите на МСС 18 за признаване на приход от продажбата на стоки. МСС 17 се прилага към изваждане от употреба чрез продажба и обратен лизинг.
Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива. Амортизацията на активите започва от момента, в който те са налични в дружеството, на мястото и състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по ранната от двете дати:
- √ датата, на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5;
- √ датата на отписване на активите;

Амортизацията не се преустановява в периоди на престой или изваждане от активна употреба.
Използва се линеен метод за изчисляване на амортизационните отчисления.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Група	Години
Сгради	25
Машини и съоръжения	3.3
Транспортни средства и др.активи	10
Компютри	2
Автомобили	4
Всички останали активи	6.7

Описание	**Съдържание**
Земи	Спомагателна земя, оценена отделно, дори да е закупена заедно със сгради. Земята не подлежи на амортизация.
Сгради	Съпътстващи сгради и временни постройки се оценяват поотделно, дори ако са закупени заедно със земята, върху която са разположени.
Машини и съоръжения	Общи и специфични съоръжения, автоматизирани и неавтоматизирани машини.
Производствено и търговско оборудване	Общо оборудване, офисно и складово оборудване, мотокари високоповдигачи и друг вид подемно оборудване.
Други активи	Обзавеждане и мебелировка, електронна офис-техника, железария, вътрешни транспортни средства, камиони, платформи и други превозни средства, възстановими опаковки, мобилни телефони със стойност над 500 лева.
Незавършени активи и аванси към доставчици	Незавършени сгради, машини, съоръжения или друго оборудване, аванси към доставчици за закупуване на дълготрайни материални активи (но не за стоки или услуги)

Обезценка на дълготрайни материални активи
Към всяка отчетна дата Дружеството преценява дали са налице индикации, че даден актив може да бъде обезценен. Когато съществува признак за обезценка, Дружеството прави официална приблизителна оценка на възстановимата стойност. Когато балансовата стойност на даден актив надвишава неговата възстановима стойност, активът се счита за обезценен и стойността му се намалява до неговата възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата и стойност в употреба на актива или на обекта, генериращ парични постъпления и се определя за индивидуален актив, освен ако активът не генерира парични постъпления, които са до голяма степен зависими от тези от други активи или групи активи.
Към дата на финансовия отчет няма индикация за обезценка.

3. 3. Разходи по заеми

Разходите по заеми включват:

- разходите за лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент, както е описан в МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване;
- финансови разходи по отношение на финансов лизинг, признат в съответствие с МСС 17 Лизинг;
- курсови разлики, произтичащи от валутни заеми, в степента, в която се разглеждат като корекция на разходите за лихви;

Отговарящ на условията актив е актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиждана употреба или продажба. Могат да са материални запаси; производствени съоръжения; съоръжения за производство на енергия; нематериални активи; инвестиционни имоти.
Капитализация започва на началната дата на капитализация, която е когато дружеството за първи път удовлетвори следните условия:

- ✓ извърши разходите за актива;
- ✓ извърши разходите по заемите; както и
- ✓ предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Преустановява се капитализирането на разходите по заеми за дълги периоди, през които е прекъснато активното подобрение на отговарящ на условията актив.
Прекратява се капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба.

Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, в който те са извършени.

3. 4. Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и/или сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.
Дружеството не отчита участие в имоти, държани по оперативен лизинг, като инвестиционни имоти.
Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване.
След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване. Оценяват се по цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват в съответствие с изискванията на МСС 16 за този модел.

3. 5. Нетекущи нематериални активи

Като нематериални активи се отчитат активи, които отговарят на определението за нематериален актив и отговарят на критериите за отчитане на нематериални активи формулирани в МСС 38.
Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.
Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС38 и включва:

- √ покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данци върху покупката, търговските отстъпки и рабати се приспадат;
- √ всякакви свързани раходи за подготовката на актива за неговото очаквано използване;

Цената на придобиване на нематериален актив придобит в замяна с непаричен актив се измерва по справедлива стойност, освен ако:

- √ разменната дейност няма търговска същност;
- √ справедливата стойност нито на получения актив, нито на дадения актив, може да бъде измерена надеждно;

Придобитият актив се измерва по този начин, дори ако дружеството не може незабавно да отпише дадения актив. Ако придобитият актив не е оценен по справедлива стойност, неговата цена на придобиване се измерва по балансовата стойност на дадения актив.
Цената на придобиване на вътрешносъздаден нематериален актив съгласно МСС38 е неговата себестойност включваща сумата на разходите, направени от датата, на която нематериалният актив е отговорил за първи път на критериите за признаване.

Нематериалните активи се отчитат след придобиването по себестойност намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Дружеството оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен.
Нематериален актив се разглежда, като имащ неограничен полезен живот когато, на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за дружеството.
Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират, а нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират.
Нематериалните активи, които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.

Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т. е. когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството. Амортизацията се прекратява на по-ранната от:

- √ датата, на която активът е класифициран като държан за продажба (или включен в Дружеството за освобождаване, която е държана за продажба) в съответствие с МСФО 5;
- √ датата, на която активът е отписан;

Средният полезен живот в години за основните групи амортизируеми нематериални активи, е както следва:

Група	Години
Програмни продукти	2
Други ДНА	6.7

Обезценка на нематериални дълготрайни 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 с изключение на положителна репутация, които подлежат на обезценка са проверяват за евентуално възстановяване на загуба от обезценка към всяка отчетна дата.

3. 6. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за дадено дружество и финансов пасив или капиталов инструмент, за друго дружество. Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато става страна по договорните условия на финансов инструмент.

Финансовите активи и пасиви се класифицират съгласно изискванията на МСС39.

При първоначалното признаване на финансовия актив или финансовия пасив, Дружеството ги признава по справедливата им стойност, плюс, в случая на финансови активи или финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност с признаване в отчета за доходите, транзакционните разходи, които се отнасят директно към придобиването или издаването на финансови активи или финансови пасиви.

Дружеството класифицира финансовите си активи след първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преразглежда класификацията на (прекласифицира) тези активи, за които това е позволено и уместно.

Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актив. Редовните покупки или продажби са покупки или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар.

Първоначалното класифициране на придобити дългови инструменти е в зависимост от намерението на дружеството относно начина на реализиране на бъдеща икономическа изгода от инструментите (да се държат до падежа с цел получаване на доход от лихвите, продажба с цел реализиране на печалба в краткосрочен период или друго) и възможността това намерение да се реализира докрай. Класификацията е една от следните четири категории ("групи"):

1. Заеми и вземания;
2. Инвестиции, държани до падеж;
3. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в т.ч. държани за търгуване;
4. Финансови активи на разположение за продажба;

След първоначалното признаване дружеството оценява финансовите активи по тяхната справедлива стойност, без да се приспадат разходите по сделката, които биха се извършили при продажба или друг вид изваждане от употреба, с изключение на случаите, касаещи следните видове активи:

- √ заеми и вземания, които се оценяват по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент;
- √ държани до падеж инвестиции, които се оценяват по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент;
- √ инвестиции в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно;

След първоначалното признаване, Дружеството оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с помощта на ефективния лихвен метод, с изключение на:

- √ финансови пасиви отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Амортизираната стойност е последващата оценка на две категории финансови активи:

- ✓ кредити и вземания, които са с фиксиран падеж; и
- ✓ инвестиции, държани до падеж.

Амортизирана стойност
1. Цена на придобиване.
2. Плюс или минус: Натрупана амортизация на премията или отбива (разликата между цената на придобиване и номиналната стойност).
4. Минус: Евентуална загуба от обезценка.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли или когато прехвърля финансовия актив и трансфера отговаря на критериите на МСС39 за отписване.

Дружеството отписва финансов пасив когато той е погасен - т. е когато договорното задължение е отпаднало, анулирно или срокът му е изтекъл.

Дялове и участия

Всички инвестиции първоначално се признават по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на предоставеното възнаграждение и разходите по придобиването, свързани с инвестицията.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по себестойност.

Инвестициите, които представляват малцинствени дялове се отчитат по справедлива стойност класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС39. В случаите, в които инвестициите са в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива цена не може да се определи надеждно се отчитат по цена на придобиване.

Капиталовите инвестиции в други дружества се оценяват по **цена на придобиване**, като се вземат предвид евентуални **трайни загуби на стойността.**

Описание	**Съдържание**
Инвестиции в дъщерни дружества	Придобити с намерение за дългосрочно притежание
Инвестиции в свързани дружества	Придобити с намерение за дългосрочно притежание
Инвестиции в малцинствени участия	Придобити с намерение за дългосрочно притежание
Аванси	Платени аванси за придобиването на капиталови инвестиции

Инвестициите, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж, са финансови активи, които не са деривативи и имат фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж и за които Дружеството има положително намерение и възможност да задържи до падежа, с изключение на тези, които са определени при първоначалното признаване като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Такива са като например *облигации*, които се котират на активен пазар и с намерението да се държат до падежа, а не да се продадат и ако не са отнесени към финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата – определени като такива.

Намерението и възможността на Дружеството да задържи инвестиции до падежа се оценява не само първоначално при придобиването им, но и впоследствие на всяка балансова дата.

Дружеството не може да класифицира финансови активи като държани до падеж, ако през текущата финансова година или през последните две предходни финансови години то е продало или прекласифицирало повече от незначителна част (по отношение на общата стойност) от инвестициите, държани до падеж, преди да е настъпил техният падеж.

Търговски и други вземания и кредити

Като кредити и вземания се класифицират финансови активи, които не са деривати и имат фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар, с изключение на:

а) тези, които Дружеството възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще, които ще бъдат класифицирани като държани за търгуване и тези, които Дружеството определя при първоначалното признаване по справедлива стойност в печалбата или загубата;

б) тези, които Дружеството определя като на разположение за продажба при първоначално признаване; или

в) тези, при които държателят може да няма възможност да възстанови в значителна степен цялата си първоначална инвестиция, с изключение на случаите, в които причината е влошаване на кредитното качество, и които се класифицират като на разположение за продажба.

Първоначално тези вземания и кредити се оценяват по себестойност включваща справедливата стойност на подлежащото за получаване и стойността на раходите по сделката.
Кредитите и вземанията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.
След първоначалното признаване кредитите и вземанията които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Към датата на финансовия отчет се прави преглед за определяне на обезценка от несъбираемост.
Вземанията от клиенти по продажби, се признават и отчитат по оригинална фактурна стойност, намалена с обезценка от несъбираемост. Приблизителна оценка на съмнителни вземания се извършва, когато събирането на пълната сума не е вероятно. Несъбираемите вземания се отписват при тяхното установяване.
Определянето на обезценката се извършва на база на индивидуален подход за всяко вземане по решение на ръководството.

Данъците за възстановяване се представят по оригиналния размер на сумата на вземането.
Другите вземания се представят по себестойност.
Като дългосрочни се класифицират вземания, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.

Като краткосрочни се класифицират вземания, които са:
- √ без фиксиран падеж;
- √ с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет;

Разходи за бъдещи периоди - предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват във вземанията от клиенти и доставчици.
"Амортизируемата стойност" представлява първоначалната стойност на актива, намалена с изплатените суми и обезценките за лоши дългове, дисконтирани до настоящата им стойност с реален лихвен процент.

Тази оценка в по-голяма или в по-малка степен съвпада с очакваната реализируема стойност.

Описание	**Съдържание**
Търговски вземания (дължими в срок до 12 месеца)	Вземания, дължими от клиенти, вземания от клиенти по сметки, менителници, сконтирани сметки, книжа за инкасиране и т.н., фактури и кредитни известия, които предстои да се издадат, начислени приходи, пресрочени търговски вземания, вземания по сметки, менителници и начислени приходи. Всички гореизброени нетни от провизии за лоши и съмнителни дългове и дължими в рамките на 12 месеца след края на отчетния период.
Вземания от дъщерни предприятия (дължими в срок до 12 месеца)	Търговски вземания, менителници, вземания от клиенти по сметки и евентуално начислени приходи, дължими от дъщерни предприятия, нетни от провизии за лоши и съмнителни дългове и дължими в срок до 12 месеца след края на отчетния период.
Вземания от свързани предприятия (дължими в срок до 12 месеца)	Търговски вземания, менителници, вземания от клиенти по сметки и евентуално начислени приходи, дължими от свързани предприятия, нетни от провизии за лоши и съмнителни дългове и дължими в срок до 12 месеца след края на отчетния период.

Вземания от малцинствени участия (дължими в срок до 12 месеца)	Търговски вземания, менителници, вземания от клиенти по сметки и евентуално начислени приходи, дължими от малцинствени участия, нетни от провизии за лоши и съмнителни дългове и дължими в срок до 12 месеца след края на отчетния период.
Вземания от фискални интитуции	Вземания от фискални институции за данъчен кредит по ДДС, за данъци удържани при източника, данъчни кредити за дивиденти, авансови плащания или връщане на данък върху дохода (поради надвнасяне). Платените авансови данъци, както и данъците удържани при източника не се записват като вземания, а по-скоро като намаление на текущите данъчни задължения, с оглед да се покаже нетната разлика (за получаване или плащане), произтичаща от данъчната декларация на Дружеството във финансовия отчет.
Други вземания (дължими в срок до 12 месеца)	Аванси, платени на доставчици, вземания от персонала, от социално-оигурителни институции, от застрахователни компании във връзка с прекратяване на трудови правоотношения с директори, както и еветуални разходи за бъдещи периоди. Всички те нетни от съответните провизии за съмнителни дългове и всичките със срок до 12 месеца.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба

Тази категория има две подкатегории: държани за търгуване финансови активи в оборотен портфейл и отчитани по справедливата стойност финансови активи, като печалба или загуба. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в краткосрочен план или въз основа на решение на ръководството. Финансовите активи в тази категория са класифицирни като краткосрочни ако са държани за продажба или се очаква тяхното реализиране до 12 месеца след края на отчетния период.

Финансови активи, държани за продажба
Финансови активи, държани за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за тази категория, или не са определени в други категории. Те се включват в дългосрочните активи, освен ако ръководство има намерение да продаде своите инвестиции в периода до 12 месеца. Дружеството не е имало такива инвестиции през годината.

3. 7. Стоково-материални запаси

Като стоково-материални запаси се отчитат активи:

- √ държани за продажба в обичайния ход на стопанската дейност /стоки, продукция/;
- √ намиращи се в процес на производство за последваща продажба /незавършено производство/;
- √ материални запаси, които се израходват в производствения процес или при предоставяне на услуги;/материали, суровини/;

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Материали	– доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност";
Готова продукция и незавършено производство	– стойността на употребените преки материали, труд и променливи и постоянни общи производствени разходи, разпределени на база на нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми;

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността или нетната реализуема сойност.
Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.
Разходите по закупуване на материалните запаси включват покупната цена, вносните мита и други невазстановими данъци, транспортните разходи и др., които директно могат да се отнесат към придобиването на стоките материалите и услугите. Търговските отстъпки рабати и др. подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.

Себестойност при предоставяне на услуги
Дотолкова, доколкото при предоставянето на услуги се ползват материални запаси, то те се включват в себестойноста на услугите. Себестойноста се състои главно от разходите за труд и другите разходи за персонала, зает в предоставянето на услугата, включително служителите, изпълняващи надзорна дейност, и съответната част от общите разходи за тях. Трудът и други разходи, свързани с продажбите и общия административен персонал, не се включват, а се признават за разходи в периода, в който са възникнали.

Себестойността на материалните запаси може да не е възстановима, в случай че те са повредени или са цялостно или частично морално остарели, или ако има спад в продажните им цени. Също така себестойността на материалните запаси може да не бъде възстановима, ако приблизително определените разходи за завършване или приблизително определените разходи, които ще бъдат направени за осъществяване на продажбата, са се увеличили. Материалните запаси се намаляват до нетната реализуема стойност на базата на отделни позиции. При някои обстоятелства обаче може да бъде подходящо да се групират сходни или свързани позиции.
Приблизителното оценяване на нетната реализуема стойност се базира на най-сигурните съществуващи данни по време на съставянето на тази оценка според обема на стоковите запаси, който се очаква да бъде реализиран. Тези оценки отчитат колебанията в цените и себестойността, които са в пряка връзка със събития, станали след приключване на периода дотолкова, доколкото тези събития потвърждават условията, съществуващи в края на периода.
Към всеки следващ период се прави нова оценка на нетната реализуема стойност. Когато условията, довели до снижаване на материалните запаси под тяхната себестойност, вече не са налице или когато има ясно доказателство за увеличение в нетната реализуема стойност заради промяна в икономическите обстоятелства, сумата на обезценката се възстановява така, че новата балансова сума е по-ниската от себестойността и преразгледаната нетна реализуема стойност.

При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

Някои материални запаси могат да бъдат отнесени по сметките на други активи, като например материални запаси, които се използват като компонент на създадените от самото дружество собствени сгради, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение полезния живот на актива.

3. 8. Нетекущи активи държани за продажба

Като активи държани за продажба съгласно МСФО 5 се класифицират нетекущи активи, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба отколкото чрез продължаваща употреба.
Активите държани за продажба се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност намалена с разходите по продажбата.
Загуба от обезценка се признава при всяко първоначално или последващо намаление на стойността на активи държани за продажба.
Печалба от последващо увеличение на справедливи стойности, намалени с разходите за продажба на активи държани за продажба се признава до размера на обезценка на съответния актив начислена преди съгласно МСС 36 и МОФО5.
Тази категория обхваща всички нетекущи активи, които дружеството е предназначило за продажба.
Предназначаването на актив за продажба се смята за вероятно в следните случаи:

- Активът е непосредствено годен за продажба в настоящото си състояние;
- Активът не е обременен от рестрикции и е предмет на обичайните условия за продажба на такъв вид актив;
- Ръководството на дружеството е демонстрирало конкретно намерение да продаде актива през годината, като е изготвило съответен план за продажба;
- Активът може да бъде заменен на активния пазар или е налице заинтересован купувач;

Описание	**Съдържание**
Нематериални активи	Тази категория включва всички нематериални активи, които отговарят на гореспоменатите изисквания и които са предназначени за продажба. Те трябва да се оценяват по по-ниската от отчетната стойност и *справедливата стойност*, без разходите за продажба.
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	Тази категория обхваща всички материални активи, които отговарят на гореспоменатите изисквания и са предназначени за продажба. Те трябва да се оценяват по по-ниската от отчетната стойност и *справедливата стойност*, без разходите за продажба. Във всеки случай, трябва да се прекрати процеса на амортизация.
Инвестиционни имоти	Тази категория обхваща всички инвестиционни имоти, които отговарят на гореспоменатите изисквания, и които са предназначени за продажба. Критериите за оценка на инвестиционни имоти са същите като за нетекущи активи. Във всеки случай, трябва да се прекрати процеса на амортизация.
Капиталови инвестиции	Тази категория обхваща всички финансови активи, които отговарят на гореспоменатите изисквания, и които са предназначени за продажба. Критериите за оценка на финансови активи са същите като за нетекущи активи.

3. 9. Парични средства

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута.
Паричните еквиваленти са краткосрочни, лесно обратими високоликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им:

- вземания от подотчетни лица;

Те се представят по номинална стойност.

Описание	**Съдържание**
Банкови и пощенски депозитни сметки	Салда по банкови разплащателни сметки и сметки в чуждестранна валута, включително натрупана лихва и банкови такси, отнасящи се за периода, дори ако тази информация фигурира в последващи банкови извлечения
Чекове	Банкови чекове за депозиране
Касова наличност	Касова наличност в местна и чуждестранна валута.

3. 10. Собствен капитал

Собственият капитал на дружеството се състои от:

Основен капитал включващ:
Регистриран капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация

Резерви включващи:
Допълнителни резерви – образувани по решение на общото събрание на дружеството от разпределение на финансов резултат.

Дружеството е приело счетоводна политика да отразява корекции от промяна на счетоводна политика и фундаментални грешки чрез коригиране на салдото на неразпределената печалба в отчетния период.

Финансов резултат включващ:
Неразпределена към датата на финансовия отчет натрупана печалба от предходни периоди.
Печалба/загуба от периода.

Собственият капитал включва **настъпилия резултат** за разглеждания период.

Описание	**Съдържание**
Дялов капитал	Той се представя по номинална стойност, без да се включват вземания от съдружници за невнесен капитал.
Преоценъчни резерви	Това представлява директното записване с обратен знак на преоценката на дълготрайни активи, включително както преоценка с парично изражение, така и увеличенията в отчетната стойност на активите, произтичащи от променените критерии за оценка. Преоценъчният резерв се намалява в случай на понижаване на стойността на съответния актив след предишна извършена преоценка (с намалението на стойността се намалява резерва до неговия размер; всяко превишение над размера на резерва се начислява в отчета за приходите и

	разходите). Преоценъчният резерв може директно да се пренесе под раздел "неразпределена печалба", когато активът се извади от финансовия отчет: това налага елиминиране на целия резерв, когато активът бъде продаден или Дружеството се освободи от него по друг начин.
Резерви, определени в устава на Дружеството	Заделянето на част от нетния приход е предвидено в устава на Дружеството. Този резерв се групира в специфичен ограничен резерв. Ако не съществуват подобни ограничения, тези резерви трябва да се рекласифицират в "неразпределена печалба".
Други резерви	Други капиталови резерви
Резерви по МСС	Включват всички корекции, направени в първоначалния нетен собствен капитал.
Неразпределена печалба (пренесена загуба)	Остатъчна неразпределена печалба, загуби от предходни години, които са пренесени.
Нетен приход (загуба) за периода	Нетен приход за периода, нетна загуба за периода, авансови плащания на дивиденти.

3. 11. Търговски и други задължения и кредити

Задължения със срок над 12 месеца

Тук се включват всички задължения, дължими в срок над 12 месеца от края на отчетния период, които включват договорни задължения както следва:

- Да предадат ликвидни средства или други финансови активи на друго дружество;
- Да обменят финансови инструменти с друго дружество при потенциално неизгодни условия.

Първоначалното признаване на задължението се извършва по номинална стойност (включително натрупаните оперативни разходи).

Следователно задължението се записва по амортизируема стойност.

Описание	**Съдържание**
Задължения към банки (със срок над 12 месеца)	Задължения към банки, ипотечни кредити, средносрочни и дългосрочни заеми, всички те със срок над 12 месеца от края на отчетния период (включващи лихви и съответните разходи за периода, дори и да фигурират в следващите банкови извлечения) и приходи за бъдещи периоди.
Задължения към други финансови доставчици (със срок над 12 месеца)	Задължения към акционери, финансови и лизингови предприятия, небанкови ипотечни заеми, правителствени финансирания, други финансови заеми, всички те със срок над 12 месеца от края на отчетния период както и приходи за бъдещи периоди.
Финансови задължения към дъщерни предприятия (със срок над 12 месеца)	Финансови задължения със срок над 12 месеца от края на отчетния период както и приходи за бъдещи периоди.
Финансови задължения към свързани предприятия (със срок над 12 месеца)	Финансови задължения със срок над 12 месеца от края на отчетния период както и приходи за бъдещи периоди.
Финансови задължения	Финансови задължения със срок над 12 месеца от края на

към малцинствени участия (със срок над 12 месеца)	отчетния период както и приходи за бъдещи периоди.
Други задължения (със срок над 12 месеца)	Други задължения със срок над 12 месеца от края на отчетния период.

Класифициране на задълженията и кредитите:
Като кредити и задължения се класифицират задължения възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.
Първоначално тези задължения и кредити се оценяват по себестойност включваща справедливата стойност на полученото и разходите по сделката.
След първоначалното признаване кредитите и задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.
Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.
Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.
Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:

- √ без фиксиран падеж;
- √ с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет

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 (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Получени заеми, без свързани предприятия

Банка / Кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
ОББ АД	EUR	3%	2017	Хотелски комплекс Вега София

Салда по получени заеми, без свързани предприятия

Банка / Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
ОББ АД	1 271	11 571
Общо	**1 271**	**11 571**

3. 12. Данъчни задължения

Текущи данъчни задължения са задължения на Дружеството във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Представени са по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък.

3. 13. Задължения към персонала

Задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират задължения на Дружеството по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.
Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

3. 14. Печалба или загуба за периода

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, следва да се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

3. 15. Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.
Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.
Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Общи и административни разходи
Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Описание	**Съдържание**
Разходи за услуги	Тук се включват разходи за консултанти и външни сътрудници (за административни и правни услуги, за възнаграждения на директори и одитори по нетрудови правоотношения, за поддръжка и др.), за комунални услуги от общ характер (ток, вода, отопление, телекомуникации). Включват се също и разходите за услуги, които не влизат в първия марж (разходи за спедиция от оторизирани трети страни, разходи по митнически оператори и разходи за чуждестранни офиси и кореспонденти).
Основни материали, допълнителни материали и консумативи	Тук се включват разходи направени за покупка на опаковъчни материали, канцеларски материали, печатни материали, горива, гуми и други стоки с ограничена стойност.
Разходи за наеми и лизинги	Разходи за наеми, лизингови вноски, рент-а-кар, разни разходи за наеми, извършени във връзка с дейността
Други оперативни разходи	Тук се включват всички разходи с нетипичен и необичаен характер, направени във връзка с дейността (загуби от освобождаване от дълготрайни активи, извънредни разходи, абонаменти и разходи за реклама, непреки такси и мита, разни покупки, общински такси, глоби и наказания и др.)

3. 16. Приходи

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.
Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

- √ Приходи от продажба на стоки, продукция и др. активи - признаването на приходите се извършва при прехвърляне собствеността и предаване на съответните активи на купувачите;
- √ При извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента;
- √ При дългосрочни услуги - на базата на етап на завършен договор;

Етапът на завършен договор се определя на база на набраните към датата на изготвяне на отчета, разходи към общо предвидените разходи по договора.

- √ Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора;
- √ Приходи от лихви – признаването на лихвите за приход се извършва по метода ефективната лихва;
- √ Възнаграждения за права – на база на принципа на начисляването съгласно съдържанието на съответното споразумени;
- √ Приходи от дивиденти - при установяване на правата за получаването им;

Приходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване.

Продажби на продукция и стоки
Приходите от продажби на продукция и стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги
Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Етапът на завършеност на сделката се определя на база на отработените до момента човекочасове като процент от общите човекочасове, които ще бъдат отработени за всеки договор. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

Приходи от лихви
Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансова стойност на финансовия

Други приходи и постъпления
Този раздел включва всички приходи не генерирани от обичайната дейност на Дружеството.
Постъпленията се оценяват по сумата на получените или дължими приходи, нетни от намаления, отстъпки и дарения.

Описание	**Съдържание**
Други приходи и постъпления - разни	Постъпления от други услуги (приходи от обработка на митнически документи), приходи от наем, приходи от преотдаване под наем, извънредни приходи, други необичайни приходи.
Други приходи и постъпления - дарения	Дарения, отразени в съответствие с принципа на начисление.
Приходи от ликвидация на активи	Приходи, произтичащи от ликвидация на дружества, освобождаване от дълготрайни материални активи, капиталови инвестиции, търгуеми ценни книжа.

Финансовите приходи и разходи не се компенсират във финансовия отчет по МСФО, а са представени отделно.

Описание	Съдържание
Дивиденти: **а) от дъщерни предприятия** **б) от свързани предприятия** **в) от други**	Дивиденти по капиталови инвестиции, бруто удържани данъци при източника и данъчни кредити.
Други финансови приходи от нетекущи вземания	Лихви по нетекущи вземания, дължими от дъщерни, асоциирани предприятия от малцинствени участия и други предприятия.
Други финансови приходи от ценни книжа различни от капиталови инвестиции записани в нетекущи активи	Лихви по облигации, държавни ценни книжа, депозитни сертификати и др., записани като нетекущи финансови активи.
Други финансови приходи от ценни книжа различни от капиталови инвестиции записани в текущи активи	Лихви по облигации, държавни ценни книжа, депозитни сертификати и др., записани като текущи финансови активи.
Финансови приходи различни от гореописаните **а) от дъщерни предприятия** **б) от свързани предприятия** **в) от малцинствени участия** **г) от други**	Приходи от обмяна на валута, както осъществени така и начислени, приходи от лихви от банкови и пощенски депозитни сметки, лихви върху вземания от клиенти, лихви върху просрочени вземания и за забавяне на плащане, вземания от дъщерни, свързани предприятия и малцинствени участия, финансови отстъпки и рабати след издаване на фактури за плащане в брой на доставчици, други.
Преоценка	На капиталови инвестиции
Преоценка	На нетекущи финансови дълготрайни активи, различни от капиталови инвестиции
Преоценка	На текущи ценни книжа, различни от капиталови инвестиции.

Финансови разходи

Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Описание	Съдържание
Лихви и други финансови разходи **а) от дъщерни предприятия** **б) от свързани предприятия** **в) от малцинствени участия** **г) от други предприятия**	Финансови разходи, произтичащи от транзакции с дъщерни, свързани предприятия и малцинствени участия, както и загуби от обмен на валута, комисиони. Банкови разходи, разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти, по ипотечни заеми, по други задължения, лихви и разходи по облигационни заеми, финансови отстъпки след издаване на фактури за незабавно плащане в брой от страна на клиенти, други.

Обезценки	На капиталови инвестиции
Обезценки	На нетекущи финансови дълготрайни активи, различни от капиталови инвестиции
Обезценки	На текущи ценни книжа, различни от капиталови инвестиции.

3. 17. Данъци върху дохода

Текущият данък за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която не е платен. Ако вече платената сума за текущ и предходен период превишава дължимата сума за тези периоди, излишъкът се признава като актив.

Текущите данъчни пасиви (активи) за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на (възстановена от) данъчните органи при прилагане на данъчни ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се принават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовия метод на задълженията.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват временните разлики, подлежащи на приспадане.
Към края на всеки отчетен период Дружеството преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи. Дружеството признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочен данъчен актив.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към края на всеки отчетен период. Дружеството намалява балансовата стойност на отсрочените данъчни активи до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори позата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаление се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди/погаси въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Текущите и отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения капитал

3. 18. Функционална валута и валута на представяне

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута /български лев/ на Дружеството.
Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при преизчисляването на тези парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени или преизчислени преди това, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.
Дружеството прави преоценка на валутните парични позиции към датата на финансовия отчет за периода и текущо през отчетния период месечно.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2009 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

3. 19. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.
Приложението на Международните счетоводни стандарти изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.
Приблизителна оценка подлежат на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се базират, или в резултат от получена нова информация, или допълнително натрупан опит.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка, се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода, ако промяната засягя само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.
Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към края на отчетния период, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

3. 20. Грешки и промени в счетоводната политика

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- √ преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка;
- √ в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

3. 21. Свързани лица и сделки между тях

Дружеството спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.
Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

3. 22. Лизинг

Съгласно МСС17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които Дружеството е лизингополучател

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг трябва да се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетия актев или, ако е по-нисък – по сегашната стойност на минималните лизингови плащания, всяка едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на сегашната стойност на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, присъщ на лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив.

Лизинговите плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.

Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че Дружеството ще придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по които Дружеството е лизингополучател

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което дружеството използва изгодите на наетия актив.

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които дружеството е лизингодател

Дружеството признава активите, държани по силата на финансов лизинг, в своите отчети и ги представя като вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор.

Подлежащото на получаване лизингово плащане се разглежда като погасяване на главница и финансов доход.
Признаването на финансовия доход се основава на модел, отразяващ постоянна и периодична норма на възвръщаемост върху нетната инвестиция на лизингодателя, свързана с финансовия лизинг.
Приходът от продажбата, признат в началото на срока на финансовия лизинг от лизингодателя, представлява справедливата стойност на актива или ако тя е по-ниска – сегашните стойности на минималните лизингови плащания, изчислени при пазарен лихвен процент. Себестойността на продажбата в началото на срока на лизинговия договор е себестойността или балансовата стойност, ако са различни, на наетата собственост, намалена със сегашната стойност на негарантираната остатъчна стойност.
Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по които Дружеството е лизингодател
Активите, държани за отдаване по оперативни лизингови договори се представят в отчетите, в съответствие със същността на актива.
Наемният доход от оперативни лизингови договори се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, дори ако постъпленията не са на тази база, освен ако друга системна база отразява по - точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.
Разходите, включително амортизацията, извършени за заработването на наемния доход, се признават за разход.
Началните преки разходи, извършени от Дружеството във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата сума на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същото основание както лизинговия приход.
Амортизацията на амортизуемите наети активи се извършва на база, съответстваща на амортизационната политика, възприета за подобни активи, а амортизациите се изчисляват на базата, посочена в МСС регламентиращи отчитането на съответния вид актив.

3. 23. Събития след края на отчетния период

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.
Разграничават се два вида събития:

- √ такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период (коригиращи събития след края на отчетния период);
- √ такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период (некоригиращи събития след края на отчетния период);

Дружеството коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след края на отчетния период и осъвременява оповестяванията.
Дружеството не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, Дружеството оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие след края на отчетния период:

- √ естеството на събитието;
- √ оценката на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена;

3. 24. Отчет за паричния поток

Приета политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод.
Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

3. 25. Отчет за промените в собствения капитал

Приета е счетоводна политика да се изготвя отчета чрез включване на:
Нетна печалба и загуба за периода
Салдото на неразпределената печалба както и движенията за периода
Всички статии на приходи или разходи, печалба или загуба, които в резултат на действащите МСС се признават директно в собствения капитал.
Кумулативен ефект от промените в счетоводна политика и фундаментални грешки в съответствие с МСС 8.
Прехвърляне и разпределение на капитал между собствениците.
Настъпилите промени в резултат на всички изменение по всички елементи на собствения капитал.

III. Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. 1. Приходи от продажби

Вид приход	2009 г.	2008 г.
Продажби на стоки в т.ч.	**664**	**2 471**
Продажби на материали, резервни части, авиационно оборудване	67	1 601
Продажби от ресторантьорство	597	870
Продажби на услуги в т.ч.	**14 354**	**13 243**
Авиационни превози на товари	12 809	11 280
Хотелиерство	1 301	1 749
Наеми	244	214
Други приходи в т.ч.	**37**	**78**
Други приходи	37	78
Общо	**15 055**	**15 792**

1. 1. 2. Финансови приходи

Вид приход	2009 г.	2008 г.
Приходи от лихви в т.ч.	**401**	**161**
по заеми	121	39
по лизингови договори		15
по депозити и сметки	280	107
Положителни курсови разлики	**164**	**392**
Общо	**565**	**553**

1. 2. Разходи

1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Горивни и смазочни материали за самолети	1 267	3 043
Ремонт и поддръжка на самолети	342	137
Консумативи хотел	45	52
Горивни и смазочни материали за автомобили	26	32
Ремонт и поддръжка на сгради	18	28
Инвентар	14	28
Офис материали и консумативи	16	28
Работно облекло	17	19
Кетъринг	2	18
Ремонт и поддръжка на автомобили	21	15
Социални разходи	2	
Други	2	
Общо	**1 772**	**3 400**

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Летищни и аеронавигационни такси	1 095	1 329
Техническо обслужване на самолети	948	1 240
Нает транспорт	4 200	4 506
Застраховки	465	314
Абонаменти	172	156
Ел.енергия и отопление	127	116
Телекомуникационни услуги	90	93
Ремонти и поддръжка сгради	297	88
Консултантски и други договори	85	83
Данъци и такси	84	76
Реклама	101	65
Транспорт, куриерски и спедиторски услуги	35	37
Комисионни туроператори	29	34
Административни и други разходи	33	31
Техническо обслужване на автомобили	22	26
Водоподаване	9	8
Наеми	21	6
Общо	**7 813**	**8 208**

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за амортизации на производствени	**2 488**	**2 296**
дълготрайни материални активи	2 444	2 292
дълготрайни нематериални активи	44	4
Разходи за амортизации на административни	**181**	**175**
дълготрайни материални активи	181	174
дълготрайни нематериални активи		1
Общо	**2 669**	**2 471**

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2009 г.	2008 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	**846**	**655**
персонал авиокомпания	515	387
персонал хотел	331	268
Разходи за осигуровки на в т.ч.	**163**	**132**
персонал авиокомпания	104	77
персонал хотел	59	55
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	**30**	**24**
Общо	**1 009**	**787**

Име,фамилия	Длъжност	Начислени суми за:		
		възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски	дългосрочни доходи
Петър Ценков	управител	24		
Иван Иванов	управител	44		
Ангел Петров	търг.директор	15	1	
Кирил Георгиев	р-л отдел транспорт	15	1	
Общо:		**98**	**2**	

1. 2. 5. Други разходи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за командировки	670	506
Разходи представителни	6	2
Разходи за обучение и повишаване квалификация	73	167
Изправления по компенсируеми отпуски		1
Отписани липси на парични средства	86	
Недокументално обосновани разходи	9	
Разходи за алтернативни данъци		1
Общо	**844**	**677**

1. 2. 6. Балансова стойност на продадени активи /без продукция/

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	**247**	**853**
Балансова стойност на продадени активи	247	853
Общо	**247**	**853**

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Балансова стойност на продадени активи	**37**	**701**
в т.ч. дълготрайни материални активи	37	701
Приходи от продажба на дълготрайни активи	726	2 419
Общо	**689**	**1 718**

1. 2. 7. Финансови разходи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за лихви в т.ч.	**424**	**728**
по заеми	414	716
по лизингови договори	10	12
Отрицателни курсови разлики	**140**	**347**
Други финансови разходи	**46**	**69**
Общо	**610**	**1 144**

1. 2. 8. Разход за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Данъци от печалбата	135	44
Други	11	8
Общо	**146**	**52**

2. Отчет за финансовото състояние

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2009 и 2008 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Земи и сгради	Машини и обороудване	Транспорт-ни средства	Други активи	Капитализ и-рани разходи	Общо
Отчетна стойност						
Салдо към 31.12.2007	**5 309**	**3 584**	**2 659**	**1 116**	**12 445**	**25 113**
Постъпили		1 648	13 555	35	3 349	**18 587**
Излезли		(1 297)	(1 371)	(19)	(15 794)	**(18 481)**
Салдо към 31.12.2008	**5 309**	**3 935**	**14 843**	**1 132**	-	**25 219**
Постъпили		167	136	44		**347**
Излезли	(667)	(678)	(653)	(27)		**(2 025)**
Салдо към 31.12.2009	**4 642**	**3 424**	**14 326**	**1 149**	-	**23 541**
Амортизация						
Салдо към 31.12.2007	**(344)**	**(2 222)**	**(1 806)**	**(328)**		**(4 700)**
Постъпили	(209)	(711)	(1 372)	(170)		(2 462)
Излезли		1 058	923	4		1 985
Салдо към 31.12.2008	**(553)**	**(1 875)**	**(2 255)**	**(494)**	-	**(5 177)**
Постъпили	(206)	(731)	(1 513)	(175)		(2 625)
Излезли	132	674	632	25		1 463
Салдо към 31.12.2009	**(627)**	**(1 932)**	**(3 136)**	**(644)**	-	**(6 339)**
Балансова стойност						
Балансова стойност към 31.12.2008	**4 756**	**2 060**	**12 588**	**638**	-	**20 042**
Балансова стойност към 31.12.2009	**4 015**	**1 492**	**11 190**	**505**	-	**17 202**

Оповестяване за ограничения върху правото на собственост:
В представените отчетни стойности на сгради, машини и съоръжения и други активи, са включени сгради, машини и съоръжения и други активи с балансова стойност 4 914 хил.лв., върху които е учредена ипотека за обезпечаване на договор за банков кредит.

Оповестяване на информация за извършени обезценки:
Към датата на изготвяне на отчета не съществуват индикации, че стойността на Имотите, машините, съоръженията и оборудването е обезценена и не е извършвана обезценка.

2. 2. Нематериални активи

	Програмни продукти	Други активи	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2007	**29**	**34**	**63**
Постъпили	41	13	54
Излезли			-
Салдо към 31.12.2008	**70**	**47**	**117**
Постъпили	70	12	82
Излезли		(34)	(34)
Салдо към 31.12.2009	**140**	**25**	**165**
Амортизация			
Салдо към 31.12.2007	**(24)**	**(34)**	**(58)**
Постъпили	(9)		(9)
Излезли			-
Салдо към 31.12.2008	**(33)**	**(34)**	**(67)**
Постъпили	(44)		(44)
Излезли		34	34
Салдо към 31.12.2009	**(77)**	**-**	**(77)**
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2008	**37**	**13**	**50**
Балансова стойност към 31.12.2009	**63**	**25**	**88**

Оповестяване на информация за извършени обезценки:
Към датата на изготвяне на отчета не съществуват индикации, че стойността на Нематериалните активи е обезценена и не е извършвана обезценка.

2. 3. Финансови активи нетекущи

Нетекущи финансови активи	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Дялове и участия	4 544	54
Вземания по предоставени кредити	1 964	705
Общо	**6 508**	**759**

2. 3. 1. Дялове и участия

Инвестиции в дъщерни предприятия

Участия	31.12.2009 г.		31.12.2008 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Еър Вега България ЕАД	100%	4 542	100%	52
Общо		**4 542**		**52**

Инвестиции в асоциирани предприятия

Участия	31.12.2009 г.		31.12.2008 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Талстрой ООД	34%	2	34%	2
Общо		**2**		**2**

През текущия период дружеството стана едноличен собственик на капитала на дъщерното дружество Еър Вега България ЕАД. Капиталът на дъщерното дружество бе увеличен с парична и непарична вноска с цел по-нататъшното му развитие в областта на товарния въздушен транспорт.

2. 3. 2. Дългосрочни кредити

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Вземания по кредити от свързани предприятия /нето/	**1 964**	**705**
Вземания по кредити от свързани предприятия	1 964	705
Общо	**1 964**	**705**

2. 4. Материални запаси

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Материали в т.ч. /нето/	**65**	**95**
Резервни части	60	83
Горива и смазочни материали	5	12
Стоки /нето/	**79**	**90**
Стоки	79	90
Общо	**144**	**185**

Себестойността на материалните запаси, призната за разход през 2009 г. и включена в:
-стойността на статията разходи за материали е 132 хил.лв.
-стойността на статията отчетна стойност на продадени активи – стоки и материали е 247 хил.лв.

2. 5. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	**165**	**46**
Вземания по продажби	165	46
Вземания от продажби в /нето/	**944**	**93**
Вземания бруто	944	93
Вземания по предоставени аванси /нето/	**55**	**73**
Вземания по предоставени аванси	55	73
Вземания по съдебни спорове /нето/	**-**	**5**
Вземания по съдебни спорове		5
Други вземания в т.ч. /нето/	**177**	**213**
Вземания по липси и начети		86
Предплатени разходи	126	127
Предоставени гаранции и депозити	51	
Общо	**1 341**	**430**

2. 6. Финансови активи текущи

Текущи финансови активи	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Вземания по предоставени кредити	1 014	578
Общо	**1 014**	**578**

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Вземания по кредити от свързани предприятия /нето/	**1 014**	**578**
Вземания по кредити от свързани предприятия	1 014	578
Общо	**1 014**	**578**

2. 7. Парични средства

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Парични средства в брой в т.ч.	**311**	**254**
В лева	113	151
Във валута	198	103
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	**1 853**	**1 452**
В лева	370	347
Във валута	1 483	1 105
Краткосрочни депозити	**1 960**	**1 150**
Общо	**4 124**	**2 856**

2. 8. Собствен капитал

2. 8. 1. Основен капитал

Съдружник	31.12.2009 г.				31.12.2008 г.			
	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял
Петър Ценков	59 400	594 000	594 000	59%	59 400	594 000	594 000	59%
Иван Иванов	30 600	306 000	306 000	31%	30 600	306 000	306 000	31%
Ангел Петров	7 000	70 000	70 000	7%	7 000	70 000	70 000	7%
Кирил Георгиев	3 000	30 000	30 000	3%	3 000	30 000	30 000	3%
Общо:	**100 000**	**1 000 000**	**1 000 000**	**100%**	**100 000**	**1 000 000**	**1 000 000**	**100%**

2. 8. 2. Резерви

	Други резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2007 г.	**742**	742
Преизчислени резерви към 31.12.2007 г.	**742**	**742**
Увеличения от:	**8 596**	**8 596**
Намаление на основен капитал	8 596	8 596
Резерви към 31.12.2008 г.	**9 338**	**9 338**
Резерви към 31.12.2009 г.	**9 338**	**9 338**

2. 8. 3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2007 г.	**505**
Увеличения от:	**471**
Печалба за годината 2008	471
Печалба към 31.12.2008 г.	**976**
Увеличения от:	**1 199**
Печалба за годината 2009	**1 199**
Печалба към 31.12.2009 г.	**2 175**
Финансов резултат към 31.12.2007 г.	**505**
Финансов резултат към 31.12.2008 г.	**976**
Финансов резултат към 31.12.2009 г.	**2 175**

2. 9. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по получени кредити	11 571	10 220
Задължения по лизингови договори	65	69
Общо	**11 636**	**10 289**

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по кредити към финансови предприятия	11 571	10 220
Общо	**11 571**	**10 220**

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по лизингови договори	65	69
Общо	**65**	**69**

2. 10. Отсрочени данъчни пасиви

Временна разлика	31 декември 2008		Движение на отсрочените данъци за 2009				31 декември 2009	
			увеличение		намаление			
	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика
Активи по отсрочени данъци								
Компенсируми отпуски	31	2	30	3	(25)	(2)	36	3
Общо активи:	31	2	30	3	(25)	(2)	36	3
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизации	264	26	115	12			379	38
Общо пасиви:	264	26	115	12	-	-	379	38
Отсрочени данъци (нето)	**(233)**	**(24)**	**(85)**	**(9)**	**(25)**	**(2)**	**(343)**	**(35)**

2. 11. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по получени кредити	1 271	414
Задължения по лизингови договори	83	64
Общо	**1 354**	**478**

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по кредити към финансови предприятия	1 271	414
Общо	**1 271**	**414**

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения по лизингови договори	83	64
Общо	**83**	**64**

2. 12. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	**14**	**-**
Задължения по доставки	14	
Задължения по доставки	**4 459**	**2 609**
Задължения по получени аванси	**140**	**7**
Други краткосрочни задължения в т.ч.	**46**	**43**
Задължения по гаранции и депозити	45	43
Други краткосрочни задължения	1	
Общо	**4 659**	**2 659**

2. 13. Данъчни задължения

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Данък върху печалбата	86	1
Данък върху добавената стойност	18	28
Данък върху доходите на физическите лица	6	9
Други данъци	1	2
Общо	**111**	**40**

2. 14. Задължения към персонал

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения към персонала	**85**	**72**
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	28	23
Задължения към осигурителни предприятия	**28**	**24**
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	5	4
Общо	**113**	**96**

IV. Други оповестявания

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:
Еър Вега България ЕАД – дъщерно предприятие
Тал Строй ООД – асоциирано предприятие
Фримекс София ООД – собственик и управител Иван Иванов
МПИ Партнърс ООД – съдружници Петър Ценков и Иван Иванов
Пайп Индустриал България ООД – съдружници Петър Ценков и Иван Иванов
Фоур Френдс ООД – съдружници Петър Ценков и Иван Иванов
Ключов ръководен персонал на предприятието:
Петър Ценков, Иван Иванов, Ангел Петров, Кирил Георгиев

Свързано лице - клиент	Вид сделка	2009 г.	2008 г.
Еър Вега България ЕАД	счетоводно обслужване	4	4
Еър Вега България ЕАД	консулт.услуги по ДМА	101	-
МПИ Партнърс ООД	наем офис	6	6
Фоур Френдс ООД	наем офис	2	2
Фоур Френдс ООД	счетоводно обслужване	4	4
Фримекс София ООД	продажба стоки	3	
Общо		**120**	**16**

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2009 г.	2008 г.
Еър Вега България ЕАД	наем	14	
МПИ Партнърс ООД	ремонт	240	
Фримекс София ООД	покупка материали		5
Общо		**254**	**5**

Вземания от свързани лица		
Свързано лице - клиент	**31.12.2009 г.**	**31.12.2008 г.**
Пайп Индустриал България ООД	30	30
МПИ Партнърс ООД	12	4
Еър Вега България ЕАД	109	5
Фоур Френдс ООД	14	7
	165	**52**

Задължения към свързани лица		
Свързано лице - доставчик	**31.12.2009 г.**	**31.12.2008 г.**
Еър Вега България ЕАД	14	
	14	**-**

Салда по заеми предоставени на свързани лица		
Кредитополучател	**Вземания до 1 година**	**Вземания над 1 година**
МПИ Партнърс ООД	838	
Еър Вега България ЕАД	176	
Тал Строй ООД		705
Пайп Индустриал България ООД		1 063
Фоур Френдс ООД		196
Общо	**1 014**	**1 964**

Начислени приходи от лихви по заеми предоставени на свързани лица				
Кредитополучател	**Вземане към 31.12.2008 г.**	**Начислени през 2009 г.**	**Получени през 2009 г.**	**Вземане към 31.12.2009 г.**
Пайп Индустриал България ООД	90	80		170
МПИ Партнърс ООД		38		38
Фоур Френдс ООД		1		1
Еър Вега България ЕАД		2		2
Общо	**90**	**121**	-	**211**

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови инструменти на дружеството, различни от деривативи, включват банкови заеми, облигации, финансови лизинги, парични средства и депозити. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на дружеството. Дружеството притежава и различни други финансови инструменти, като например вземания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Заеми и вземания, възникнали първоначално в дружеството	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания)
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Кредитен риск

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от търговските и други краткосрочни вземания и паричните средства. Паричните средства и разплащателните операции са в банки с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Салдата по вземанията и кредитите се наблюдават непрекъснато, в резултат на което експозицията на предприятието във връзка с несъбираеми вземания е несъществена.

търговско сътрудничество с Дружеството. Плащанията по продажбите се извършват предимно по банков път с предплащане.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

	31 декември 2009	31 декември 2008
Парични средства	4 124	2 856
Търговски и други краткосрочни вземания, нетно	1 341	430
Общо	5 465	3 286

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. С цел минимизиране на този риск, Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която се поддържа оптимален запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси. Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци. Целта на дружеството е да поддържа равновесие между постоянното финансиране и гъвкавостта чрез използване на кредити, финансови лизинги и др.

Лихвен риск

Лихвоносни активи в Дружеството са свободните парични средства в банки. Обичайно лихвеният процент, с който се олихвяват разплащателните сметки е плаващ, тъй като се влияе от официалния основен лихвен процент, обявен от БНБ, но същевременно търговските банки запазват лихвените проценти по разплащателните сметки на своите клиенти за относително по-дълъг период от време. Същевременно лихвеният риск за Дружеството възниква от получения дългосрочен банков заем и сключените договори за финансов лизинг. Заемите са с фиксирани лихвени проценти - определят се от тримесечния EURIBOR и постоянна фиксирана надбавка. Експозициите се следят регулярно, прогнозата към датата на съставяне на финансовия отчет е за благоприятна за дружеството посока на изменение на лихвите.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни контрагенти (клиенти и доставчици), поради което е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар, доколкото определена част от продажбите се договарят в щатски долари и поради това пряко се влияят от обменния курс на щатския долар към лева.

Финансови активи

Вид	2009				2008			
	до 1 г.	от 1 до 3 г.	от 3 до 5 г.	над 5 г.	до 1 г.	от 1 до 3 г.	от 3 до 5 г.	над 5 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч.	**1 179**	**1 964**			**624**		**705**	**-**
Вземания по продажби	165				46			
Вземания по предоставени търговски заеми	1 014	1 964			578		705	
Вземания по продажби	**944**				**93**			
Вземания по предоставени аванси	**55**				**73**			
Съдебни и присъдени вземания					**5**			
Предплатени разходи	**126**				**127**			
Други краткосрочни вземания	**51**				**86**			
Общо	**2 355**	**1 964**	**-**	**-**	**1 008**	**-**	**705**	**-**

Финансови пасиви

Вид	2009				2008			
	до 1 г.	от 1 до 3 г.	от 3 до 5 г.	над 5 г.	до 1 г.	от 1 до 3 г.	от 3 до 5 г.	на 5 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	**14**						**-**	**-**
Задължения по доставки	14							
Задължения към финансови предприятия	**1 271**	**3 399**	**3 399**	**4 773**	**414**	**3 399**	3 399	3 422
Задължения по лизингови договори	**83**	**65**			**64**	**69**	**-**	**-**
Задължения по доставки	**4 459**				**2 609**			
Задължения по получени аванси	**140**							
Задължения към персонала	**85**				**72**			
в т.ч. по компенсируеми отпуски	28							
Задължения към социално осигуряване	**28**				**24**			
Данъчни задължения за:	**111**				**40**			
Данък добавена стойност	18				28			
Корпоративен данък	86				1		-	-
Данък върху доходите на физическите лица	6				9			
Други данъци	1				2			
Други краткосрочни задължения	**46**				**50**			
Общо	**6 237**	**3 464**	**3 399**	**4 773**	**3 273**	**3 468**	**3 399**	**3 422**
Нетна ликвидна разлика	**(3 882)**	**(1 500)**	**(3 399)**	**(4 773)**	**(2 265)**	**(3 468)**	**(2 694)**	**(3 422)**

3. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.38, ал.5 от ЗС дружеството оповестява, че възнаграждението за одит на ГФО за 2009 г. е в размер на 4 840,00 евро без ДДС.

4. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчения период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

5. Действащо дружество

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.
След извършения анализ, дружеството оповестява следните финансови резултати:

№	Коефициенти	2009 г.	2008 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.10	0.04	0.05	130%
2	На активите	0.04	0.02	0.02	108%
3	На пасивите	0.07	0.03	0.03	93%
4	На приходите от продажби	0.08	0.04	0.05	135%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.04	0.93	0.11	12%
6	На приходите	0.96	1.07	(0.12)	-11%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1.06	1.24	(0.18)	-14%
8	Бърза ликвидност	1.04	1.18	(0.14)	-12%
9	Незабавна ликвидност	0.82	1.05	(0.23)	-21%
10	Абсолютна ликвидност	0.66	0.87	(0.21)	-24%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.70	0.83	(0.13)	-16%
12	Задлъжнялост	1.43	1.20	0.23	19%