СИ ЕФ ЕМ ООД

Финансови отчети

За годината, приключваща на 31 Декември 2009

СЪДЪРЖАНИЕ **СТРАНИЦА**

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	3
БАЛАНС	4
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	5
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	6
СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ	7
БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ	7
ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	11
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	11-30

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода, приключващ на 31.12.2009 г.

	Прило-жения	2009 BGN'000	2008 BGN'000
Приходи от продажби	5	531	1 146
Други приходи	6	58	96
		589	**1 242**
Отчетна стойност на продадени стоки		(471)	(1 072)
Разходи за провизии	7	(146)	
Разходи за материали		(3)	(1)
Разходи за външни услуги	8	(40)	(27)
Разходи за амортизации		(19)	(5)
Разходи за персонала	9	(54)	(26)
Други разходи	10	(68)	(100)
		(801)	**(1 231)**
Приходи от лихви		178	122
Разходи от лихви		(41)	(24)
Нетни други финансови приходи/ (разходи)		(11)	(4)
		126	**94**
Печалба преди данъци		**(86)**	**105**
Текущи данъци върху печалбата	23	8	(10)
Печалба след данъци		**(78)**	**95**
Друг всеобхватен доход за годината			
Пълен всеобхватен доход за годината		**(78)**	**95**

Приложения от 1 до 30 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на дружеството на 25.03.2010 г.

Управител:
Пламен Ватев

Съставител:
Пауър Фин ЕООД
Управител – Деница Маркова

БАЛАНС
към 31.12.2009 г.

	Прило-жения	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти,машини,съоръжения и оборудване	11	52	67
Нематериални активи	11	8	
Вземания по финансов лизинг	12	216	438
Отсрочен данъчен актив	23	16	-
Общо нетекущи активи		**292**	**505**
Текущи активи			
Вземания по финансов лизинг	12	387	356
Материални запаси и стоки	13	39	40
Търговски вземания от клиенти	14	110	37
Вземания за надплатени данъци	16	3	4
Пари и парични еквиваленти	15	4	18
Други вземания и текущи активи		1	1
Общо текущи активи		**544**	**456**
СУМА НА АКТИВИТЕ		**836**	**961**
Собствен капитал			
Основен капитал	17	295	210
Неразпределена печалба		2	(8)
Текуща печалба	23	(78)	95
Общо собствен капитал		**219**	**297**
Нетекущи пасиви			
Заеми	19	154	-
Задължения по финансов лизинг	20	84	50
Общо нетекущи пасиви		**238**	**50**
Текущи пасиви			
Банкови заеми	19	248	487
Търговски задължения	18	5	3
Задължения по финансов лизинг	20	53	26
Задължения към персонала	18	6	3
Задължения към осигурителни институции	18	1	-
Задължения към бюджета за данъци	18	-	2
Други задължения и текущи пасиви	22	66	93
Общо текущи пасиви		**379**	**614**
СУМА НА ПАСИВИТЕ		**836**	**961**

Приложения от 1 до 30 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.
Финансовите отчети са одобрени от ръководството на дружеството на 25.03.2010 г.

Управител:
Пламен Ватев

Съставител:
Пауър Фин ЕООД
Управител – Деница Маркова

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода, приключващ на на 31.12.2009 г.

	2009	2008
	BGN'000	BGN'000
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ:		
Постъпления от клиенти	100	39
Плащания на доставчици	(160)	(62)
Плащания, свързани с персонала, нетно	(50)	(24)
Платени данъци	(12)	(7)
Плащания при разпределение на печалбите	-	-
Други постъпления/плащания	22	(41)
Нетен паричен поток от основна дейност	**(100)**	**(95)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ:		
Покупка на имоти, машини и съоръжения		
Продажба на имоти, машини и съоръжения		
Постъпления - други парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания - други парични потоци от инвестиционна дейност		
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ:		
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците / нето /	(14)	44
Постъпления /плащания по заеми	299	148
Плащания на задължения по лизингов договор	(199)	(65)
Постъпления/плащания за лихви и други подобни	-	(13)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		
Други парични потоци от финансова дейност	-	(3)
Нетен паричен поток от финансова дейност	**86**	**111**
ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ	**(14)**	**16**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	18	2
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	4	18

Приложения от 1 до 30 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на дружеството на 25.03.2010 г.

Управител:
Пламен Ватев

Съставител:
Пауър Фин ЕООД
Управител – Деница Маркова

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за периода, приключващ на 31.12.2009 г.

BGN'000

	Финансов резултат			
	Основен капитал	**Печалба**	**Загуба**	**Общо**
Състояние към 01 януари 2008	**210**	**8**	**(16)**	**202**
Ефект от промяна на счетоводната политика				
Счетоводни грешки				
Състояние към 01 януари 2008	210	8	(16)	**202**
Печалба за годината	-	95	-	**95**
Разпределение на печалба: в. т.ч. изплатени дивиденти	-	-	-	-
Състояние към 01 Януари 2009 по МСФО	**210**	**103**	**(16)**	**297**
Изменение на собствения капитал през годината за сметка на собствениците	85	(85)		
Печалба за годината			**(78)**	**(78)**
Разпределение на печалба: в. т.ч. изплатени дивиденти	-	-	-	-
Състояние към 31 декември 2009	**295**	**18**	**(94)**	**219**

Приложения от 1 до 30 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на дружеството на 25.03.2010 г.

Управител:
Пламен Ватев

Съставител:
Пауър Фин ЕООД
Управител – Денница Маркова

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.

Бележки към финансовите отчети

1. Статут и предмет на дейност

"СИ ЕФ ЕМ" ООД е регистрирано в СГС с решение № 1 по фирмено дело 10088/2004г. по описа на Софийски градски съд, вписано в регистъра за търговски дружества парт № 88084, том 1088, стр.107,
Към 31.12.2009г. управители на дружеството са Емил Ценов Ангелов и Пламен Петков Ватев;

Към 01.01.2008г. основния капитал на дружеството е в размер на 210 хил.лв. През 2009г. основният капитал е увеличен с 85 хил.лв с част от неразпределените печалби на дружеството и към 31.12.2009г. основният каптал е в размер на 295 хил.лв

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, община "Изгрев", ул. Николай Хайтов 2, вх.Д, ет.2, офис 8 и 9

Регистрираният предмет на дейност на Дружеството е извършване на транспортна и спедиционна дейност, куриерски услуги, покупко-продажба на моторни превозни и други транспортни средства, покупко-продажба на други стоки и вещи първоначален, преработен или обработевн вид, комисионни сделки, търговско представителство и посредничество; предоставяне на туристически, рекламни, информационни, консултантски и други услуги, както и извършване на всяка друга не забранена със закон дейност.

Основни предмети на дейност на Дружеството през 2009г. са както следва:
- финансов лизинг на нови и употребявани леки и лекотоварни МПС-та – дейност съгласно чл.3, ал.2 от ЗКИ, изискваща регистрация в БНБ за надзорни цели;
- оперативен лизинг;
- посредничество при застраховане

Във връзка с изискванията на БНБ за контрол на финансовите институции, в края на 2009г. Дружеството подава документи и е регистрирано в БНБ за основната си дейност във връзка с изискванията на ЗКИ.

Съответствие

Настоящите финансови отчети са изготвени за периода от 1 януари 2009 г. до 31 декември 2009 г. в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Ръководството представя и годишните финансови отчети към 31 декември 2009 г. в съответствие с действащите в Република България Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и националното счетоводно законодателство.

МСС 8 "*Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки*" изисква дружеството да оповести обстоятелството, че не е приложило нов стандарт или разяснение, които са публикувани, но не са влезли в сила, както и информация за възможния ефект от прилагането на съответния стандарт или разяснение в периода на първоначално прилагане. Дружеството не е приложило публикувани Международни стандарти за финансови отчети, които още не са в сила към балансовата дата и може да имат отношение към дейността на дружеството.

2. База за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Те включват

Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards (IAS)), Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards (IFRS)) и тълкуванията за тяхното прилагане (SIC – IFRIC interpretations).

Международните стандарти за финансови отчети включват и последващите изменения и допълнения на тези стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, както и бъдещите стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (International Accounting Standards Board (IASB)).

Взета е предвид и промяната на МСС 1 - Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.).

Този стандарт въвежда отчет за всеобхватния (съвкупния) доход.

Общият всеобхватен доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния (съвкупния) доход, или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния/съвкупния доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние.

Дружеството е избрало да прилага един отчет за представяне на всеобхватния доход и да не променя наименованието на досегашния счетоводен баланс с отчет за финансовото състояние.

ПРОМЕНИ В МСФО

Посочените по-долу МСФО, промени в МСФО и разяснения, са приети от СМСС и КРМСФО към датата, на която финансовите отчети са одобрени за издаване и влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2008 година.

Стандарти и разяснения, одобрени от Комисията към датата на финансовите отчети

Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила	**Име на стандарта или разяснението**
Изменение на МСФО 1, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансови отчети
МСФО 1 (Ревизиран), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансови отчети
МСФО 1 (Ревизиран), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 година	Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансови отчети
Изменение на МСФО 2, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Плащане на базата на акции: условия за получаване на права и анулиране
МСФО 3 (Ревизиран), и свързани с това промени в МСС 27, МСС 28 и МСС 31, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Бизнес комбинации
МСФО 4, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Застрахователни договори
Изменения на МСФО 7, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Финансови инструменти: оповестяване
МСФО 8, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Оперативни сегменти
КРМСФО 9, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Таван на актива по план с дефинирани доходи,изисквания за минимално финансиране и тяхното взаимодействие

КРМСФО 12, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2008 година	Концесионни споразумения за услуги
КРМСФО 13, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009година	Програми за клиентска лоялност
КРМСФО 15, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Договори за изграждане на недвижими имоти
КРМСФО 16, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност
КРМСФО 17, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 ноември 2009 година	Разпределяне на непарични активи на собствениците
КРМСФО 18, приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 ноември 2009 година	Прехвърляне на активи от клиенти
МСС 1 (Ревизиран), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Представяне на финансови отчети
Изменение на МСС 23 (Ревизиран), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Разходи по заеми
Изменение на МСС 27, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Консолидирани и индивидуални финансови отчети
Изменение на МСС 32, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Финансови инструменти: оповестяване и представяне
Изменения на МСС 39, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2008 година	Финансови инструменти: признаване и оценяване, относно рекласификация на активи, дата на влизане в сила и преходни разпоредби
Изменения на МСС 39, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Финансови инструменти: признаване и оценяване, относно допустими хеджирани инструменти
Подобрения на МСФО 2008, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Засягат поясненията, представянето, признаването или принципите на оценяване, изложени в МСФО 5, 7, МСС 1, 7, 16, 19, 20, 23, 27, 28, 29, 31, 32, 36, 38, 39, 40, 41.

Стандарти и разяснения, които не са одобрени от Комисията към датата на финансовите отчети

Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила	**Име на стандарта или разясненията**
Изменение на МСФО 1, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 година	Оповестявания във връзка с финансовата криза
Изменение на МСФО 7, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 година	Оповестявания във връзка с определяне на справедлива стойност и ликвиден риск

Повечето от посочените по-горе стандарти и разяснения с изключение на измененията на МСС 1 не са приложими за дейността на дружеството, поради което няма да окажат влияние върху финансовите отчети.

Обобщение на съществените счетоводни политики

Действащо предприятие

Финансовите отчети на дружеството са изготвени на база принципа на действащо предприятие.

Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

Сделките, осъществявани в чуждестранна валута, са преизчислявани в лева по валутния курс на централната банка в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени в лева по заключителния валутен курс на централната банка към 31 декември 2009 г. Произтичащите от това курсови разлики са признати в отчета за всеобхватния доход. Дружеството не е осъществявало сделки, засягащи непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута.

Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев. Ако не посочено друго, финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева.

Към 31.12.2009 г. фиксингът на някои валути към българския лев е както следва:

Валута	31.12.2009 г.
1 EUR	1.95583 лева

Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои преценки, предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Дружеството непрекъснато преценява своите приблизителни оценки, като използва исторически опит, консултация с експерти и други методи, които преценява за разумни при дадените обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават съществено от преценките, като ефектът от това се отчита в периода, когато станат известни фактите за необходимостта от преразглеждане.

Следващите параграфи описват подробно счетоводните преценки, приблизителни оценки и предположения, които дружеството счита, че имат най-съществено значение за годишните резултати съгласно МСФО.

- Отчитане на провизии и условни ангажименти. Дружеството подлежи на искове, свързани с осъществяването на дейността по отношение на търговски, договорни и трудови въпроси, които се разглеждат и оспорват в обичайния ход на бизнеса. Дружеството рутинно преценява вероятността от неблагоприятни присъждания или решения на тези въпроси, както и обхвата на вероятните и разумно оценени загуби. Разумните преценки включват предположения на ръководството на базата на информация за известия, уреждане, преценки на независими страни и правни консултанти, наличните факти, идентифициране на други потенциално отговорни страни и възможния принос от тях, както и предишен опит. Провизия се признава, когато е вероятно да съществува задължение, за което може да се направи надеждна преценка след внимателен анализ на конкретния случай. Необходимата провизия може да се промени в бъдеще поради ново развитие и ако има наличие на нова информация. Въпроси, които са или възможни задължения или не отговарят на критерия за признаване на провизия, се оповестяват, освен ако възможността за прехвърляне на икономическа изгода е малко вероятна.
- Обезценка на нефинансови активи. Към всяка дата на отчитане, дружеството преценява дали са налице индикатори за обезценка за всички нефинансови активи. Когато се предприема изчисляване на стойността в употреба, ръководството трябва да направи приблизителна оценка на очакваните парични потоци от актива или единицата, генерираща

парични средства, и да избере подходящ дисконтов процент, за да се изчисли сегашната стойност на тези парични потоци.

- Отсрочени данъчни активи. Отсрочените данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната, изисква да бъде направена съществена преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на бъдещите стратегии за данъчно планиране.

3. Значими счетоводни политики

Счетоводните политики, описани по-долу, са прилагани последователно във всички периоди, представени в този финансов отчет.

(а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат в лева по обменния курс на БНБ, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в лева по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции в Отчета за доходите.

(б) Активи, държани за продажба

В тази група Дружеството класифицира активи, придобити в резултат на замяна на дълг срещу собственост или съответно присъдени в полза на Дружеството срещу погасяване вземане на Дружеството. По решение на компетентен орган на Дружеството в тази категория могат да се посочат и други собствени активи, отговарящи на долупосочените критерии.

При придобиване (или последващат прекласификация) на такъв актив той се класифицира в тази група, ако са изпълнени следните условия:

- Дружеството няма намерение да го използват в дейността си, имат намерение да се освободят от актива чрез продажба и е голяма вероятността тази продажба да се осъществи;
- Налице е решение на Кредитния комитет или друг компетентен орган на Дружеството за горното, както и за продажбата на актива в едногодишен срок, съставен е план за активни действия за търсене на купувач при цена, съпоставима с действащите пазарни цени;

При събития извън контрола на Дружеството едногодишния срок може да се удължи.

Активите се отчитат в баланса на Дружеството по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност минус разходите по освобождаване на актива;

Дружеството не начислява амортизации на активите, класифицирани като активи за директна продажба или реализация чрез финансов лизинг.

(в) Имоти, машини и съоръжения

В групата на имоти, машини и съоръжения са включени компютърно оборудване, автомобили и стопански инвентар, които имат полезен срок на експлоатация повече от една година и стойност над 500 лева.

Първоначално имотите, машините и съоръженията се оценяват по себестойност. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждане на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

След първоначалното признаване активите се оценяват по себестойностния метод, като себестойността им се намалява с всички натрупани амортизации и евентуални загуби от обезценка.

Отписването на имотите, машините и съоръженията се осъществява при тяхната продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба, в резултат на което не се очакват никакви други икономически изгоди от него. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането на актива от употреба, се определят като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават за приход или разход в отчета за всеобхватния доход.

Амортизируемата стойност на активите се разпределя системно през целия им полезен живот, като се прилага линейният метод. Начислената амортизация се признава за разход и с нея се намалява балансовата стойност на актива, като се използват следните годишни амортизационни норми:

Компютърно оборудване	50 %
Автомобили	25 %
Всички останали амортизируеми активи	15 %

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от момента, в който амортизируемият актив е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация.

Начисляването на разходи за амортизация за данъчни цели започва от началото на месеца, следващ месеца на придобиване на амортизируемия актив.

Когато остатъчната стойност на амортизируемия актив е незначителна по размер или като процент спрямо отчетната му стойност, тя може да се пренебрегне. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност.

(г) Нематериални активи

Нематериалните активи представляват програмни продукти и лицензи, които имат полезен срок на експлоатация повече от една година и стойност над 500 лева

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи.

Оценка след първоначалното признаване – нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация със следните годишни амортизационни норми:

	%
Програмни продукти	50%

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от момента, в който амортизируемият актив е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация.

Начисляването на разходи за амортизация за данъчни цели започва от началото на месеца, следващ месеца на придобиване на амортизируемия актив.

(д) Материални запаси

Като материални запаси се отчитат складовите наличности за офис консумативи, горива, налични в резервоарите на служебни, наети или иззети МПС, и стоки, предназначени за отдаване на финансов лизинг, които се разходват в текущата дейност на Дружествата.

Материалните запаси първоначално се оценяват по себестойност. Доставна стойност на стоково-материалните запаси (историческа цена) представлява сумата от всички разходи по закупуването и други разходи, направени във връзка с доставянето на стоково-материалните запаси до

сегашното им местоположение и състояние. Разходите по закупуването включват покупната цена съгласно фактурата на доставчика, вносните мита и такси, невъзстановимите данъци, разходите по доставката, свързани с превози, товаро-разтоварни операции и други, както и всички останали разходи, допринасящи за привеждане на стоково-материалните запаси в подходящ за тяхното използване вид. В последствие се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност, като установената разлика се отчита като други текущи разходи за дейността.
Нетна реализируема стойност - базира се на най-сигурните съществуващи данни по време на съставянето на тази оценка, като се отчитат колебанията в цените.

Когато отчетната стойност на стоково-материалните запаси е по-висока от нетната реализируема стойност, тя се намалява до размера на нетната реализируема стойност, като намалението се отчита като други текущи разходи.

За всеки следващ отчетен период се прави нова оценка на нетната реализируема стойност.

Когато условията, довели до снижаване стойността на стоково-материалните запаси, вече не са налице, предприема се увеличение, което не може да превишава стойността на стоково-материалните запаси, която те са имали преди намалението. Възстановяването изцяло или частично на предишното намаление на отчетната стойност се отчита като увеличение на стойността на съответните стоково-материални запаси и като други текущи приходи.

Разходите за материали (включително и горива) се оценяват по конкретно доставна цена на наличните в склада материали от съответния вид.
Методът за формиране на себестойността на материалните запаси е "първа входяща, първа изходяща".
Стоките, предназначени за отдаване на финансов лизинг, се отчитат по себестойност. Когато лизинговият обект е иззет се завежда в регистрите по справедлива пазарна оценка, определена по методите, определени в § 1 т. 10 от ДОПК.

Към 31.12.2009 г. дружеството има налични стоки – представляващи превозни средства за отдаване на финансов лизинг в размер на 41 хил.лв, в т.ч.40 хил.лв за повторна реализация (към 31.12.2008 - 40 хил.лв.)

В баланса на дружеството към 31.12.2009 г. няма стоки, които да са заложени като обезпечение.

(е) Обезценка на нефинансови активи

В края на всяка година се извършва преглед на преносната стойност на активите, за да се определи дали има признаци за обезценка. Ако такива съществуват или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, дружеството определя възстановимата стойност на актива, за да определи размера на загубата от обезценка. Когато не е възможно да се определи възстановимата стойност на определен актив, дружеството изчислява възстановимата стойност на генерираща парични постъпления обект, към който активът принадлежи. Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или генерираща парични постъпления обект) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генерираща парични постъпления обект).

Загубата от обезценка се признава на разход в годината на възникването й. В случай, че загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива (генерираща парични постъпления обект) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава на приход в годината на установяването й, освен ако съответният актив е отчетен по преоценена стойност, в който случай загубата от обезценка се отнася към увеличение на преоценъчния резерв.

(ж) Банкови и търговски заеми

Получените заеми първоначално се отразяват по стойност на възникване, намалена със съответните транзакционни разходи. След първоначалното отразяване, получените заеми са представени по амортизирана стойност, като всяка разлика между стойността на възникване и последващата оценка се отразява в отчета за доходите през периода на заема на база ефективния лихвен процент.

Финансов лизинг - Дружеството като лизингополучател

Лизингов договор, при който всички рискове и изгоди, свързани с притежаването на лизингов актив се прехвърлят на дружеството, се класифицира като финансов лизинг. В началото финансовият лизинг се признава по справедливата цена на лизинговия актив или ако е по-ниска – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Минималните лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на лизинговото задължение, като финансовите разходи се разпределят по периоди за срока на лизинговите договори, така че да се получи постоянна лихва по оставащата част на задължението. Финансовите разходи се признават като текущи в отчета за доходите в периода на възникването им. Първоначалните преки разходи по сделката се прибавят към сумата, призната като актив.

В случай, че дружеството придобие собствеността върху актива до края на срока на лизинговия договор съществуват две възможности в зависимост от целта на закупуването на актива:
- активът се преотдава на финансов лизинг във връзка с основаната дейност на Дружеството;
или
- актива остава за оперативните нужди на Дружеството като се амортизира за период, равен на полезния живот на актива. В противен случай активът се амортизира през по-краткия от двата срока - срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

(з) Търговски и други вземания

Вземания по финансов лизинг
Дружеството признава в баланса си вземане по финансов лизинг, ако като наемодател по договор за лизинг са прехвърлили в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актив. При признаването в баланса на вземането, отдадения под наем актив се изважда от баланса и се завежда задбалансово.
Първоначално вземането се отчита срещу признаване на приход в Отчета за доходите, в размер на по по-ниската от справедливата стойност на отдадения актив и настоящата стойност на лизинговите плащания дисконтирани с имплицитния лизингов лихвен процент или ако това е невъзможно с пазарен лихвен прицент. Тази сума се коригира с първончалните директни разходи, свързани с признаването на актива. Като разход при сключване на лизинговия договор се признава себестойността или балансовата стойност на отдадения под наем актив намалена с размера на непокритата остатъчна стойност на актива. Дължимата по договора лихва се отчита като вземане и като финансов приход за бъдещ период. Приходът за бъдещ период започва да се отчита ежемесечно след предаване на лизинговата вещ. Приходът от лихва се признава на база ефективния лихвен процент на лизинговия договор.
В случаите, когато съгласно клаузите по договора за финансов лизинг наемателят върне лизинговият обект (стока) на Дружеството или същият бъде изет и договора прекратен едностранно от Дружеството, вземането се отписва за сметка на заприхождаването на стоката в баланса.

Признаване и оценка
Търговските и други вземания се отчитат по тяхната амортизируема стойност, намалена със загуби от обезценка. Краткосрочни вземания без договорена лихва се отчитат по фактурирана стойност, когато ефектът от дисконтирането е нематериален.

Обезценка
Дружеството преценява на всяка балансова дата дали са налице обективни доказателства за обезценка на търговските и други вземания. Едно вземане се обезценява, ако има обективни доказателства, че едно или повече събития са имали негативен ефект върху очакваните бъдещи

парични потоци. Загубата от обезценка на вземане се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.
Индивидуално значими вземания или сериозно просрочени такива се тестват за обезценка на индивидуална база. Останалите вземания се оценяват колективно в групи, които имат сходни характеристики на кредитен риск. Загубите от обезценка се отчитат в Отчета за доходите.

Краткорсочни вземания

Всички приходи от префинансирания (първоначалните разходи за лихви и такси по банкови кредити) се отчита в главницата. Разходът за същите тези лихви и такси се признават по време на срокът на лизинговият договор, едновременно с прихода от префинансиране.

Всички доходи от административни такси и комисиони се признават по време на целия срок на лизинговия договор.

Вземанията от клиенти, доставчици и аванси на подотчетни лица се отразяват по стойността им по фактури, намалена с обезценката им. Обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми съгласно първоначалните си условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност.

Вземанията са оценени по стойността на тяхното възникване. Вземанията, деноминирани в чуждестранна валута се оценяват в лева по курса на БНБ в деня на възникването им, като текущо са преоценявани в края на всеки месец по централния курс на БНБ. Към края на отчетния период. тези вземания са преоценени по заключителния курс на БНБ.

(и) Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.
Паричните потоци включват входящите и изходящите потоци от пари и парични еквиваленти, които са пари - налични в брой и по сметки.
Отчетът за паричните потоци представя паричните потоци по оперативни, инвестиционни и финансови дейности.
Паричните потоци от оперативната дейност се извличат главно от главните приходоносни дейности на дружеството и са резултат от сделки и други събития, които се включват при определянето на нетната печалба или загуба.
Паричните потоци, възникващи от инвестиционната дейност представляват размера на разходите, направени за ресурси, предназначени да генерират бъдещ приход и парични потоци.
Паричните потоци, произтичащи от финансовата дейност се използват при прогнозирането на сумите от бъдещите парични потоци, които представляват вземания на институциите, които са предоставили капитал на предприятието.
Дружеството отчита паричните потоци, като използва прекия метод, при който се отразяват главните категории от брутни парични приходи и брутни парични плащания.
Паричните средства и еквиваленти в лева са оценени по номинална стойност, а паричните средства и еквиваленти в чуждестранна валута по заключителния курс на Българска Народна Банка към 31.12.2009 г.
Паричните потоци, произтичащи от сделки в чуждестранна валута се отчитат във валутата, използвана за счетоводството на дружеството, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс на отчетната валута към чуждестранната валута на датата на паричния поток.
В счетоводния баланс банковите овърдрафти се отчитат в групата на заемите.

(й) Доходи на персонала

Доходите на наети лица представляват всички форми на възнаграждение, предоставени от предприятието в замяна на положения от тяхна страна труд.
Доходите на наети лица включват:

- основно възнаграждение за отработено време;
- възнаграждение над основното възнаграждение, определено според прилаганите системи за заплащане на труда;
- допълнително възнаграждение за продължителна работа, извънреден труд и вътрешно заместване;
- други специфични допълнителни възнаграждения, уговорени с индивидуалния трудов договор;
- социални осигуровки и надбавки, включително за платен отпуск по болест, майчинство и др.;
- платен годишен отпуск и други компенсируеми отпуски.

Доходите на наети лица се отчитат директно, тъй като не са необходими актюерски разчети, въз основа на които да се оцени задължението или разходът и не съществува възможност за появата на актюерски печалби или загуби. Задълженията по краткосрочните доходи на наетите лица се оценяват на недисконтирана база.

Дружеството отчита обезщетения на наетите лица за отпуск по различни причини, в т.ч. ваканция, болест и краткосрочна нетрудоспособност, майчинство или бащинство, участие като съдебен заседател и военен запас.

Когато заетите полагат труд, който увеличава тяхното право за бъдещи платени отпуски, възниква задължение. Това задължение съществува и се признава, дори ако платените отпуски са неустановени, въпреки вероятността, че заетите могат да напуснат, преди да са използвали правото си на неустановена натрупана отпуска, което би повлияло на оценяването на това задължение. Предприятието оценява очакваните разходи по натрупващите се платени отпуски като допълнителната сума, която очаква да изплати като резултат от неизползваното право на отпуска, която се е натрупала към датата на Отчет за финансовите позиции.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда предприятията в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплащат еднократна сума за обезщетение от 2 до 6 работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в дружеството. Дружеството е изчислило евентуалния размер на задължението за това обезщетение, но поради несъществения му размер, както и ниската средна възраст на персонала не е начислило провизия в настоящите финансови отчети.

(к) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства и печалба от операции в чуждестранна валута. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективния лихвен процент.
Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, лизингови договори, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии и загуби от операции в чуждестранна валута. Всички разходи за дължими лихви по заеми се отчитат в Отчета за дохода по метода на ефективния лихвен процент.

(л) Данък върху печалбата

Текущ данък
Данък върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данък върху печалбата се признава в Отчета за доходите с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.
Текущ данък е сумата на очаквания дължим данък върху дохода във връзка с облагаемата печалба за периода, изчислен чрез прилагане на данъчните ставки и закони, действащи или по същество въведени в сила към датата на баланса.

Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между балансовата стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа.
Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който временните разлики ще се проявят обратно, въз основа на данъчните ставки действащи или по същество въведени в сила към датата на баланса.

Актив по отсрочени данъци се признава само до размера, до който е вероятно да съществува бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се оползотворят временните разлики.
Отсрочените данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се намаляват до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори ползата от част или от целия отсрочен данъчен актив.

(м) Задължения

Търговските и другите задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2009 година.

Задълженията са нетекущи и текущи.

Текущите задължения са към свързани лица, банки, доставчици и клиенти, бюджета, персонала, осигурителни предприятия и други кредитори.

При първоначалното признаване на финансов пасив предприятието го оценява по себестойност, която е справедливата стойност на полученото за него насрещно възмездяване.
Справедливата стойност на полученото насрещно възмездяване се определя по принцип съобразно продажната цена или други пазарни цени.

Справедливата стойност може да бъде надеждно оценена, ако:
- съществува активен пазар на съответните финансови инструменти;
- ако вероятностите за различните оценки в рамките на обхвата могат да бъдат разумно определени и използвани за приблизително оценяване на справедливата стойност.

Предприятието отписва финансов пасив от своя счетоводен баланс единствено когато той бъде погасен - т. е., когато задължението, посочено в договора, бъде погасено, отменено или изтече.

(н) Провизии, условни задължения и условни активи

Провизиите са пасиви с неопределена срочност или суми, които се използват само за покриване на разходите, за които са създадени първоначално. Провизиите се признават само тогава, когато:
- предприятието има съществуващо задължение (правно или конструктивно), получено в резултат на минало събитие;
- има вероятност (т.е. по-вероятно е да се случи, отколкото да не се случи) определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Като провизии се признават само онези задължения, които произлизат от минали събития, съществуващи независимо от бъдещите действия на предприятието.
Сумата, която се признава като провизия е изчислена на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към датата на баланса или сумата, която предприятието би платило разумно, за да уреди задължението към датата на баланса или, за да го прехвърли на трета страна по същото време.
Провизиите се преразглеждат на всяка дата на баланса и се преизчисляват с цел да се отрази най-добрата текуща оценка.
Условните задължения са определени като:
- възможно задължение, възникнало вследствие от минали събития, съществуването на което може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието; или
- сегашно задължение, произтичащо от минали събития, което не е било признато поради това, че:

- не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението; или
- сумата на задължението не подлежи на оценяване с необходимата надеждност.

Дружеството не признава условни задължения, а само ги оповестява, освен ако вероятността за използването на потоци, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението е отдалечена във времето.
Условните активи са възможни активи, възникващи като последствие от минали събития и чието съществуване може да се потвърди от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието.
Дружеството не признава условни активи, а само ги оповестява, само ако са вероятни входящи потоци на икономически ползи.

(о) Приходи

Приходите включват само брутните притоци от икономически ползи, получени от и дължими на предприятието за негова сметка.
Приходите се определят по справедливата стойност на получените или подлежащи на получаване възнаграждения под формата на парични средства или парични еквиваленти.
Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възмездяване, като се отчитат сумите от всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от предприятието.
Приходът от продажбата на услуги се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, когато резултатът може да се оцени надеждно. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно предприятието ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапът на завършеност на сделката към датата на баланса може надеждно да се оцени;
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката може надеждно да бъдат оценени.

Когато продавачът запазва значителни рискове, свързани със собствеността, сделката не е продажба и приходите не се признават.

(п) **Оперативен лизинг**

Дружеството като лизингополучател
Началните преки разходи, направени при договарянето и организирането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата сума на наетия актив и се признават на база линейния метод за срока на лизинговия договор.
Плащанията по оперативен лизинг се признават като разход на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна като модел при който икономическите ползи от наетия актив се консумира. Условни наеми, произтичащи от оперативен лизинг се признават като разход в периода, в който са направени.

Дружеството като лизингодател
Приходите от наем по оперативен лизинг се признават на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

4. Управление на финансовия риск
Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

Кредитен риск
Ликвиден риск
Пазарен риск

Управителят на Дружеството носи отговорността за установяване на политика за управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тази политика подлежи на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска за Дружеството.

(а) Кредитен риск

Кредитен риск е рискът от финансова загуба за Дружеството в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорени задължения.
Кредитният риск за Дружеството произтича от вземанията от клиенти.

Вземания от клиенти
Експозицията към кредитен риск на Дружеството зависи от индивидуалните характеристики на всеки клиент. Тази експозиция също така може да зависи от риска от неплащане в индустрията и пазара, на който оперира Дружеството.

(б) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът Дружеството да не бъде в състояние да посрещне своите задължения съгласно техния падеж. Дружеството управлява ликвидноста си чрез подход, който осигурява, че във всеки момент Дружеството има необходимия ликвиден ресурс, за да посрещне своите изискуеми задължения, при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се накърнява репутацията на Дружеството.

(в) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна в пазарните цени (произтичащи от валутни курсове, лихвени проценти или капиталови инструменти) доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции във финансови инструменти да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвращаемостта.

Бележки към финансовите отчети

5. Приходи от продажби

В хиляди лева	**31.12,2009**	**31.12.2008**
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на стоки / включ. и по финансов лизинг /	488	1093
Приходи от продажба на услуги - доход от оперативен лизинг	42	44
Приходи от такси и комисионни по обслужване на финансов лизинг	1	9
Общо	**531**	**1,146**

6. Други продажби

В хиляди лева	**31.12,2009**	**31.12.2008**
	BGN'000	BGN'000
Префактурирани разходи по обслужване на финансов лизинг	47	81
Приходи от застрахователни обезщетения	9	15
Префактурирани допълнителни разходи по обслужване на оперативен лизинг	1	-
Приходи от неустойки с обезщетителен характер	1	
Общо	**58**	**96**

Частта от Други продажби – Префактурирани разходи по обслужване на финансов лизинг кореспондира с частта от Други разходи , а именно Разходи за префактуриране по финансов лизинг – *Виж Бележка 10.*

7. Разходи за провизии

	31.12,2009	**31.12.2008**

В хиляди лева		BGN'000	BGN'000
Индивидуални провизии на вземания по финансов лизинг		(144)	-
Провизии на активи за продажба		(2)	-
	Общо	**(146)**	**-**

8. Разходи за външни услуги

В хиляди лева	**31.12,2009** BGN'000	**31.12.2008** BGN'000
Счетоводни и данъчни услуги	(8)	(7)
Правни услуги и такси	(1)	-
Наем	(8)	(9)
Административни такси	(3)	(2)
Разходи за поддръжка на активи / без МПС-та /	(1)	-
Застраховки на собствени МПС-та	(1)	(2)
Разходи за МПС-та, отдадени на оперативен лизинг, включени в цената	(15)	(6)
Разходи за поддръжка на собствени МПС – та	(1)	-
Разходи за за данъци и такси на собствени МПС – та	(1)	-
Други разходи по обслужването на финансов лизинг, за сметка на лизингодателя	(1)	-
Други разходи	-	(1)
Общо	**(40)**	**(27)**

9. Разходи за персонала

В хиляди лева	**31.12,2009** BGN'000	**31.12.2008** BGN'000
Разходи за възнаграждения	(43)	(20)
Разходи за осигуровки	(7)	(4)
Провизия, в т.ч.		
- провизия за неизползван отпуск	(3)	(2)
- провизия за осигуровки по неизползван отпуск	(1)	-
Общо	**(54)**	**(26)**

10. Други разходи

В хиляди лева	**31.12,2009** BGN'000	**31.12.2008** BGN'000
Разходи за командировки и служебни пътувания	(1)	-
Претърпени вреди във връзка с неизпълнение на лизингови договори	(1)	-
Разходи за префактуриране по финансов лизинг	(47)	(81)
Разходи по застрахователни събития на собствени ДА или стоки	(6)	(14)
Общи разходи по иззети МПС-та за вторична реализация	(4)	-
Обезценка на активи и разходи по вторична реализация	(6)	-
Разходи по непризнат данъчен кредит , на база на коефициент	(3)	(1)
Разходи за данък придобиване 2% на собствени МПС-та	-	(1)
Разходи без документ – данъчно непризнати	-	(1)
Отписани вземания	-	(1)
Други	-	(1)
Общо	**(68)**	**(100)**

Частта от Други разходи , а именно Разходи за префактуриране по финансов лизинг кореспондира с частта от Други продажби – Префактурирани разходи по обслужване на финансов лизинг – *Виж Бележка 6.*

11. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

Към 31 декември 2008 дълготрайните активи включват:

(хил.лв)

	Транспортни средства	Компютри и периф. у-ва	Програмни продукти	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност					
Към 01.01.2008	**13**	**1**	**-**	**2**	**16**
Придобити	64	-	-	-	**64**
Изписани	-	-	-	-	**-**
Към 31.12.2008	**77**	**1**	**-**	**2**	**80**
Амортизация					
Към 01.01.2008	**6**	**1**	**-**	**1**	**8**
Амортизация за годината	**5**	-	-	-	**5**
Изписана амортизация	-	-	-	-	
Към 31.12.2008	**11**	**1**	**-**	**1**	**13**
Балансова стойност					
Към 01.01.2008	**7**	**0**	**-**	**1**	**8**
Към 31.12.2008	**66**	**0**	**-**	**1**	**67**

Към 31 декември 2009 дълготрайните активи включват:

(хил.лв)

	Транспортни средства	Компютри и периф. у-ва	Програмни продукти	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност					
Към 01.01.2009	**77**	**1**	**-**	**2**	**80**
Придобити	29	1	12	-	**42**
Изписани	42	-		-	**42**
Към 31.12.2009	**64**	**2**	**12**	**2**	**80**
Амортизация					
Към 01.01.2009	**11**	**1**	**-**	**1**	**13**
Амортизация за годината	15	-	4	-	**19**
Изписана амортизация	12	-	-	-	**12**
Към 31.12.2009	**14**	**1**	**4**	**1**	**20**
Балансова стойност					
Към 01.01.2009	**66**	**-**	**-**	**1**	**67**
Към 31.12.2009	**50**	**1**	**8**	**1**	**60**

Към 31.12.2009 г. дружеството няма активи, които да са обременени с тежести или да служат като залози в полза на кредитори.

Към 31.12.2009 г. няма временно извадени от употреба машини и съоръжения.

Към 31.12.2009 г. Дружеството има придобити 3 бр. леки автомобили при условията на финансов лизинг с обща стойност на нетния кредит 155 хил.лв, които не амортизира като собствени активи защото същите са преотдадени на финансов лизинг на клиенти на Дружеството.

12. Вземания по финансов лизинг

В хиляди лева		31.12,2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Остатъчни лизингови вземания – бруто		726	974
Вземания от клиенти – фактурирани		145	38
(Провизии за рискови активи)		(144)	-
(Приходи от продажби за бъдещи периоди)		-	-
(Непадежирани приходи от лихви)		(129)	(218)
Генерирани лихви от падеж до 31.12.2009		5	-
	Общо	**603**	**794**
	В т.ч. текущи по остатъчен матуритет	*387*	*356*

Към 31 декември 2008 вземанията по лизингови договори имат следния остатъчен матуритет:

В хиляди лева	**Минимални лизингови плащания**	**Нетна инвестиция във финансов лизинг**	**Неспечелен финансов доход**
До 1 година	446	318	128
Между 1 и 5 години	528	438	90
Над 5 години (0.00 %)	-	-	-
	974	**756**	**218**

Към 31 декември 2009 вземанията по лизингови договори имат следния остатъчен матуритет:

В хиляди лева	**Минимални лизингови плащания**	**Нетна инвестиция във финансов лизинг**	**Неспечелен финансов доход**
До 1 година	391	312	79
Между 1 и 5 години	335	285	50
Над 5 години	-	-	-
	726	**597**	**129**

13. Материални запаси и стоки

В хиляди лева		31.12,2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Активи за продажба, в т.ч.		39	40
- за повторна реализиция		*38*	-
	Общо	**39**	**40**

14. Търговски вземания

В хиляди лева		31.12,2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Вземания по аванси към доставчици - предплатени разходи		18	8
Вземания от клиенти различни от лизингови вноски, в т.ч.		92	29
Вземания от свързани лица		*1*	-
	Общо	**110**	**37**

15. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	31.12,2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Пари в разплащателни сметки, в т.ч.	4	18
Пари във валутни сметки	-	-
Общо	**4**	**18**

16. Вземания за надплатени данъци

В хиляди лева	31.12,2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Вземания за данъци в/у печалбата	3	-
Вземания за данъци по ЗДДС	-	4
Общо	**3**	**4**

17. Регистриран капитал

Към 31.12.2009 г. Регистрираният и изцяло внесен капитал на дружеството е 294 820 лева. Брой на дяловете – 29 482, при номинална цена 10 лева.

(i) Печалби и загуби
Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон

18. Текущи задължения

В хиляди лева	31.12,2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Търговски задължения, в т.ч.	5	3
Задължения към доставчици	*4*	*2*
Задължения по аванси	*1*	*1*
Задължения към персонала, в т.ч.	6	3
Провизия за неизползван отпуск	*6*	*3*
Задължения към институции, в т.ч.	1	2
Задължения за осигуровки- провизии	*1*	-
Задължения за данъци в/у печалбата	-	*2*
Общо	**12**	**8**

19. Заеми

В хиляди лева	31.12,2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Нетекущи заеми, в т.ч.	154	-
Заеми от свързани лица	*143*	-
Генерирани лихви по заеми от свързани лица	*11*	-
Текущи заеми, в т.ч.	248	487
Заеми от свързани лица	-	*113*
Банкови заеми	*248*	*374*
Общо	**402**	**487**

Към 31 декември 2009 текущите задължения към финансови предприятия представляват ползван овърдрафт от банка ДСК АД в размер на 127 хил. евро със срок на погасяване 23.07.2010г.

Към 31 декември 2009г. дружеството е получило заеми от свързани лица при следните условия:

1. **Заемодател: Андрей Людмилов Брешков**
   Цел на кредита: Оборотни средства
   Договорена сума: 50 000 евро;
   Падеж: 29.12.2011г.
   Предоговорен с анекс: 01.06.2009г.
   Договорен лихвен процент: ОЛП + 7% надбавка
   Предоговорен лихвен процент: ОЛП + 7% надбавка
   Салдо към 31.12.2009г.: 98 х.лв.

2. **Заемодател: Евро Брокер Рентал ООД**
   Цел на кредита: Оборотни средства
   Договорена сума: 25 х.лв;
   Падеж: 29.12.2012г.
   Предоговорен с анекс: 16.12.2009г.
   Договорен лихвен процент: ОЛП + 7% надбавка
   Предоговорен лихвен процент: ОЛП + 7% надбавка
   Салдо към 31.12.2009г.: 25 х.лв.

3. **Заемодател: Евро Брокер Лизинг ООД**
   Цел на кредита: Оборотни средства
   Договорена сума: 20 х.лв;
   Падеж: 31.12.2012г.
   Предоговорен с анекс: 01.12.2009г.
   Договорен лихвен процент: ОЛП + 7% надбавка
   Предоговорен лихвен процент: ОЛП + 7% надбавка
   Салдо към 31.12.2009г.: 20 х.лв.

20. Задължения по финансов лизинг

През 2008 г. и 2009г. дружеството е сключило договори за финансов лизинг. Условията по тези договори са както следва:

Цел	Придобиване на МПС и реализиране на фин.лизинг
Одобрен нетен кредит	185 хил. лв.
Срок на погасяване	2010-2014 г.

Относно получените финансови лизинги - Виж още бележка 21

Към 31.12.2009 г. задълженията на дружеството по договори за финансов лизинг са както следва:

	31.12.2009	**31.12.2008**
	BGN'000	BGN'000 преизчислен
Задължения по финансов лизинг	137	76
- дългосрочна част	84	50
- краткосрочна част	53	26
Общо	**137**	**76**

21. НЕОТМЕНИМИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Оперативен лизинг

Дружеството е сключило договор за наем на оборудвани 2бр. работни места в офис. Този договор е сключен на 01.05.2007г. за срок от 3г. / изтичащ на 30.04.2010г. /, има клауза за подновяване. Върху дружеството няма ограничения, наложени от сключването на договорите.

Към 31 декември бъдещите минимални вноски по неотменим договор за наем, са както следва:

	2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Наем на офис	2	7
Общо	**2**	**7**

Финансов лизинг

Дружеството е сключило договори за финансов лизинг за автомобили (виж още бележка 20). Бъдещите минимални лизингови плащания по договорите за финансов лизинг заедно с настоящата стойност на нетните минимални лизингови плащания са както следва:

	2009	2009
	Минимални плащания	**Настояща стойност на плащанията**
	BGN '000	BGN '000
В рамките на една година	63	53
Между една и пет години	94	84
Общи минимални лизингови вноски	157	137
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(20)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	**137**	**137**

22. Други задължения

	31.12,2009	31.12.2008
В хиляди лева	BGN'000	BGN'000
Задължение към подотчетни лица	3	(1)
Задължения по получени щети от застрахователни компании	-	2
Задължения по предварителен договор за доставка на лизингов обект	3	14
Задължения по предоставени допълнителни парични средства от съдружници	59	74
Задължения по депозити – клиенти на оперативен лизинг	-	4
Задължения по фактурирани разходи след 31.12 на текущата година	1	-
Общо	**66**	**93**

23. Данъци

Към 31.12.2009 г. дружеството няма задължения за данъци

През 2009 г. дружеството отчита счетоводна загуба преди данъци в размер на 86 хил. лв.

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000 преизчислен
Счетоводна печалба преди данъци	**(86)**	**105**
Увеличение	200	10
Намаление	(46)	(7)
Намаление – приспадане на данъчна загуба от предходни години	-	(11)
Финансов резултат след данъчно преобразуване	**68**	**97**
Данък печалба, в т.ч.:	(7)	(10)
отстъпка по чл. 92, ал. (5) от ЗКПО	-	-
Данъчна ставка	10%	10%
Отсрочени данъчни активи	20	1
Данъчна ставка	10%	10%
Отсрочени данъчни пасиви	(4)	(1)
Данъчна ставка	10%	10%
Общо отсрочени данъци върху временни разлики	**16**	**-**
Общо разходи по текущи и отсрочени данъци	**8**	**(10)**
Печалба след данъци	**(78)**	**85**

Отсрочените данъци върху печалбата към 31.12.2009 г. са свързани със следните обекти в баланса:

	Временна разлика	Данък	Временна разлика	Данък
	31.12.2009 BGN'000		31.12.2008 BGN'000	
Отчет за доходите				
Салдо на отсрочени данъци на 1 януари		-		-
Временна разлика				
Год.счетоводни разходи за амортизации	19	2	5	1
Счетоводна балансова стойност на отписнаите активи	30	3		-
Провизии за неизползван платен отпуск	4	1	3	-
Обезценка на вземания	144	14		-
Обезценка на стоки	2	-		-
Общо активи по отсрочени данъци		**20**		**1**
Провизии за неизползван платен отпуск – проявление от предходни периоди	-	-	1	-
Данъчни амортизации	16	(1)	6	(1)
Баланс.стойност на отписаните активи от дан.аморт.план	30	(3)		-
Общо пасиви по отсрочени данъци		**(4)**		**(1)**
Нетно салдо на отсрочени данъци на 31 декември		**16**		**-**

Към 31.12.2009 г. дружеството има задължения за данъци както следва:

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000 преизчислен
Данък печалба	-	2
Общо	-	**2**

24. Управление на риска

Кредитен риск

Кредитен риск е риска, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок. Дружеството структурира нивото на кредитния риск чрез определянето на лимити относно даден клиент, група клиенти, както и по географски региони и сектори на икономиката. Рискът се анализира на периодична база.

Дружеството има предоставено кредитно застрахователно покритие в размер на 80% на база застрахователен договор.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби. В таблицата по-долу е направен анализ на активите и пасивите на дружеството към 31 декември 2009 г., групирани по остатъчен срок до падежа.

31.12.2009 г.	**До 1 месец**	**От 1 до 3 месеца**	**От 3 до 12 месеца**	**От 1 до 5 години**	**Над 5 години**	**Общо**
Имоти, машини и съоръжения	-	-	-	52	-	**52**
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	8	-	**8**
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	16	-	**16**
Вземания по финансов лизинг	48	76	263	216	-	**603**
Материални запаси	39	-	-	-	-	**39**
Търговски вземания	110	-	-	-	-	**110**
Вземания за надплатени данъци	3	-	-	-	-	**3**
Пари и парични еквиваленти	4	-	-	-	-	**4**
Други вземания	1	-	-	-	-	**1**
Общо активи	**205**	**76**	**263**	**292**	**-**	**836**
Задължения по финансов лизинг	5	10	38	84	-	**137**
Търговски задължения	5	-	248	-	-	**253**
Търговски задължения – свързани лица	-	-	-	154	-	**154**
Задължения към персонала	6	-	-	-	-	**6**
Задължения към осигурителни институции	1	-	-	-	-	**1**
Задължения за данъци	-	-	-	-	-	**-**
Други задължения	31	-	35	-	-	**66**
Общо пасиви	**48**	**10**	**321**	**238**	**-**	**617**
Разлика в падежните прагове	**157**	**66**	**(58)**	**54**	**-**	**219**

Пазарен риск

Дружеството е специализирано в отдаване на финансов лизинг на автомобили втора употреба, където големите играчи на лизинговия пазар нямат интереси. В същото време намаляват исканията за финансиране от страна на потребителите, които стават много консервативни, когато вземат решения за инвестиране. Като се има предвид общия икономически климат обслужването

на задължения от физически и юридически лица е затруднено. Тъй като българският пазар има ограничен капацитет, това би довело до риск от свиване на оборотите.

Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и дружеството представя финансовите си отчети в български левове, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро.
Следващата таблица обобщава експозицията на дружеството на валутен риск към 31 декември 2009 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

31.12.2009 г.	**BGN**	**EUR**	**Общо**
Имоти, машини и съоръжения	52	-	**52**
Дълготрайни нематериални активи	8	-	**8**
Отсрочени данъчни активи	16	-	**16**
Вземания по финансов лизинг	-	603	**603**
Материални запаси	39	-	**39**
Търговски вземания	110	-	**110**
Пари и парични еквиваленти	4	-	**4**
Вземания за неплатени данъци	3	-	**3**
Други вземания	1	-	**1**
Общо активи	**233**	**603**	**836**
Задължения по финансов лизинг	-	137	**137**
Търговски задължения	5	248	**253**
Търговски задължения – свързани лица	56	98	**154**
Задължения към персонала	6	-	**6**
Задължения към осигурителни институции	1	-	**1**
Задължения за данъци	-	-	**-**
Други задължения	66	-	**66**
Общо пасиви	**134**	**483**	**617**
Нетна валутна позиция	99	120	**219**

25. Свързани Лица

а. Идентифициране на свързаните лица
Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на г-н Пламен Ватев и г-н Емил Ценов, а именно:
„Евро Брокер" ООД със съсобственици и управители г-н Пламен Ватев и г-н Емил Ценов, притежаващи съответно по 25 % от капитала всеки.
„Евро Брокер Рентал" ООД със съсобственици г-н Пламен Ватев и г-н Емил Ценов, притежаващи съответно по 50% от капитала. Управител на „Евро Брокер Рентал" ООД е г-н Емил Ценов;
„Евро Брокер Лизинг" ООД със съсобственици г-н Пламен Ватев и г-н Емил Ценов, притежаващи съответно по 50 % от капитала. Управител на „Евро Брокер Лизинг" ООД е г-н Емил Ценов;
Също така дружество има отношение на свързано лице по отношение на Г-н Андрей Брешков притежващ 48.81% от капитал на дружеството.

Към 31.12.2009г. Си Еф Ем ООД има дълг по договори за дългосрочни заеми както следва

В хиляди лева	**31.12,2009** BGN'000	**31.12.2008** BGN'000
Нетекущи заеми, в т.ч.	**154**	-
Заем от Андрей Брешков, в т.ч.	108	-
Задължение за генерирани лихви	*10*	
Заем от Евро Брокер Лизинг ООД, в т.ч.	21	-
Задължение за генерирани лихви	*1*	
Заем от Евро Брокер Рентал ООД	25	-
Текущи заеми, в т.ч.	-	**113**
Заеми от Евро Брокер ООД	-	15
Заем от Андрей Брешков		98
Общо	**154**	**113**

Задълженията за генерирани лихви са включени в баланса в „заеми" – виж още бележка 19 от настоящия отчет

б. Сделки със свързани лица

Извършените сделки със свързани лица през годината се класифицират, както следва:

- предоставени стоки по финансов лизинг;
- получени заеми;
- наем на работно помещение;

Разходите по сделките със свързани лица - доставчици, през отчетния период в размер на 11 хил.лв, са както следва:.

Наименование на свързаното лице	**Вид сделки**	**Обем на сделките през 2009 год. /хил. лв. без ДДС**	**Обем на сделките през 2008 год. /хил. лв. без ДДС/**
ЕВРО БРОКЕР ООД	Предоставени краткосрочни кредти през 2009, остатък главница към 31.12.2009г. - 0 хил. лв.	Главница – 86 хил.лв Платени лихви – 3 хил.лв	Главница – 263 хил.лв Платени лихви – 8 хил.лв Генер. лихва – 0,3 хил.лв
Евро Брокер Лизинг ООД	Предоставен дългосрочен кредит през 2009г .Остатък главница към 31.12.2009 – 20 хил.лв	Главница – 20 хил.лв Генерирани лихви – 1 хил.лв	Главница – 40 хил.лв Платени лихви – 1 хил.лв
Евро Брокер Рентал ООД	Предоставен дългосрочен кредит през 2009г .Остатък главница към 31.12.2009 – 25 хил.лв	Главница – 35 хил.лв Платени лихви – 1 хил. лв	
	31.12.2009г. Услуги - наем	Наем -6 хил. лв	Наем -7 хил. лв

Сделки със свързани лица - клиенти на дружеството през отчетния период хил. лв. са както следва.

Наименование на свързаното лице	Вид сделки	Обем на сделките през 2009 год. /хил. лв. без ДДС	Обем на сделките през 2008 год. /хил. лв. без ДДС/
ЕВРО БРОКЕР ООД	Финансов лизинг	Към 31.12.2009: Брутни лиз.плащания – 12 хил.лв Бъдещи лихв.плащания 1 хил.лв Други плащания във връзка с лизинговия договор – 1 хил.лв Просрочени задължения: 1 хил.лв Срок на договора: Октомври,2009г.	Към 31.12.2008: Брутни лиз.плащания – 14 хил.лв Бъдещи лих. плащания 2 хил.лв. Просрочени задължения: 0 хил.лв Срок на договора: Октомври,2009г.

Към 31.12.2009 г. Дружеството има задължения към свързаните лица както следва:

- 154 хил.лв – дългосрочно задължение – 143 хил.лв главница и 11 хил.лв генерирана лихва по отпуснати кредити от:

Андрей Людмилов Брешков – 98 хил.лв главница и 10 хил.лв генерирана лихва;
Евро Брокер Рентал ООД – 25 хил.лв главница;
Евро Брокер Лизинг ООД – 20 хил.лв главница и 1 хил.лв генерирана лихва;

Към 31.12.2009 г. Дружеството има вземания от свързаните лица както следва:

- 1 хил.лв – нетни лизингови плащания по дог.фин.лизинг от Евро Брокер ООД

При извършените през годината сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

26. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма значими събития, настъпили между дата на отчета и датата на баланса, които да променят финансовите отчети към 31.12.2009 г.

27. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на дружеството и са подписани от негово име от:

Дата: 25.03.2010 г.

Ръководител: _____ Съставител: _____

Пламен Ватев *Пауър Фин ЕООД*
Управител – Деница Маркова