

Годишен доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Финансов отчет

Кеш Кредит ЕАД

31 декември 2009 г.



## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собственика  
на „КЕШ КРЕДИТ“ ЕАД  
Гр. София

### Доклад върху финансовия отчет

Извърших одит на приложения финансов отчет на „КЕШ КРЕДИТ“ ЕАД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 г., отчет за всеобхватния 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 финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз и националното счетоводно законодателство се носи от ръководството. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

#### *Отговорност на одитора*

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от мен одит. Одитът 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 да се убеди 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 за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считам, че извършеният от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

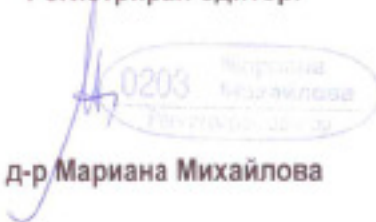
### Мнение

По мое мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на **„КЕШ КРЕДИТ“ ЕАД** към 31 декември 2009 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз и националното счетоводно законодателство.

### Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността

Прегледах приложения Годишен доклад за дейността **„КЕШ КРЕДИТ“ ЕАД**, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор:

  
д-р Мариана Михайлова

гр.София, пл.Райко Даскалов №1, вх.Б, ет.2, ап.18

24 юни 2010 година

# Съдържание

|                                         | Страница |
|-----------------------------------------|----------|
| Годишен доклад за дейността             | •        |
| Отчет за финансовото състояние          | 1        |
| Отчет за всеобхватния доход             | 2        |
| Отчет за промените в собствения капитал | 3        |
| Отчет за паричните потоци               | 4        |
| Поленения към финансовия отчет          | 5        |

# Кеш Кредит ЕАД

## Годишен доклад за дейността

### 2009 г.

#### История и описание на дейността

Кеш Кредит ЕАД е небанкова финансова институция регистрирана през 2009г. с основен предмет на дейност предоставяне на малки и микро кредити на физически и юридически лица. Дружеството е записано в регистъра по чл. 3 ал. 2 на ЗКИ воден при БНБ.

#### Преглед на дейността

Основните цели поставени пред мениджмънта на компанията за 2009 година са свързани с вписването на дружеството в регистъра на небанковите финансови институции по ЗКИ, воден при БНБ, установяване на вътрешни правила и процедури и изграждане на информационната система на дружеството. Въпреки успешното постигане на заложените цели, мениджмънта на дружеството взе решение за отлагане започването на основната дейност по отпускане на кредити за началото на предстоящата 2010г. Мотивите на ръководството са свързани със задълбочаващата се финансова криза и негативните и ефекти върху събираемостта на кредитните вземания на пазара.

През 2009 година единствените приходи на дружеството са свързани с доходи от лихви по депозити и е отчетло разходи в размер на 29 хил.лв., които основно включват правни услуги.

#### Перспективи за развитие

С оглед на високия риск от рефинансиране на лоши вземания на конкурентни компании дружеството ще започне да извършва дейност с пилотен проект през първата половина на 2010г. Основната насока в бъдещото развитие на компанията ще бъде съвместната работа и партньорство с водещи компании за развитието на иновативни кредитни продукти и подход към предлагането.

#### Научноизследователска дейност

Дружеството не извършва дейности в областта на научноизследователската и развойната дейност.

### **Финансови инструменти и финансов риск**

Дружеството не използва финансови инструменти за хеджиране на риска.

### **Структура на основния капитал**

Собственият капитал на дружеството е в размер на 250 000 лв. разпределен в 2 500 акции с номинал 100лв. всяка, от които 100% се притежава от айКвест ЕАД.

### **Управление на дружеството**

Дружеството има едностепенна структура на управление включваща Съвет на Директорите, който избира Изпълнителен Директор. Съветът на Директорите се избира от едноличния собственик на капитала и се състои от трима членове. Членовете на Съвета на Директорите на получават възнаграждение.

По настоящем членове на Съвета на Директорите са Калина Халачева, Любомир Танкишев и Димитър Хаджийски. Калина Халачева участва също като управител, изпълнителен директор и член на управителен съвет в управлението на Балкан Ленд Пропъртис ЕООД, България Ленд ЕООД, София Рикриейшън ЕООД, Сити Сла ЕООД, Чери Гардънс ООД и СЕЕ Кепитъл Мениджмънт ЕАД. Любомир Танкишев участва в Съвета на Директорите на Генерална Агенция Витоша ЕАД. Димитър Хаджийски е управител и едноличен собственик на 100% от капитала на Агрофин Капитал ЕООД.

### **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 и неговите финансови резултати.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2009 година е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите международни стандарти за финансово отчитане, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие и че няма важни събития настъпили след дата на изготвяне на отчета, които не са отразени в него.

Изпълнителен директор:



Любомир Танкишев

24 юни 2010 г.  
Гр. София

## Отчет за финансовото състояние

| Активи                                  | Пояснение | 2009<br>'000 лв. |
|-----------------------------------------|-----------|------------------|
| <b>Нетекущи активи</b>                  |           |                  |
| Нематериални активи                     | 5         | 17               |
| <b>Нетекущи активи</b>                  |           | <u>17</u>        |
| <b>Текущи активи</b>                    |           |                  |
| Пари и парични еквиваленти              | 6         | 207              |
| <b>Текущи активи</b>                    |           | <u>207</u>       |
| <b>Общо активи</b>                      |           | <u>224</u>       |
| <b>Собствен капитал и пасиви</b>        |           |                  |
| <b>Собствен капитал</b>                 |           |                  |
| Акционерен капитал                      | 7         | 250              |
| (Натрупана загуба)                      |           | (28)             |
| <b>Общо собствен капитал</b>            |           | <u>222</u>       |
| <b>Пасиви</b>                           |           |                  |
| Текущи                                  |           | 2                |
| Търговски задължения и други задължения |           | <u>2</u>         |
| <b>Текущи пасиви</b>                    |           | <u>2</u>         |
| <b>Общо пасиви</b>                      |           | <u>2</u>         |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b>   |           | <u>224</u>       |

Изготвил:

  
(Миглена Иванова)

Изпълнителен директор:

  
(Любомир Танкишев)

Дата: 24.06.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

  
(д-р Мариана Михайлова)



## Отчет за всеобхватния доход (представен в един отчет)

|                                                            | Пояснение | 2009<br>'000 лв. |
|------------------------------------------------------------|-----------|------------------|
| Разходи за външни услуги<br>(Загуба) от оперативна дейност | 8         | (28)<br>(28)     |
| Финансови разходи                                          |           | (1)              |
| Финансови приходи                                          |           | 1                |
| (Загуба) преди данъци                                      |           | (28)             |
| (Загуба) за годината                                       |           | (28)             |
| Общо всеобхватен доход за годината                         |           | (28)             |

Изготвил:

(Миглена Иванова)

Изпълнителен директор:

(Любомир Танкишев)

Дата: 24.06.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

(д-р Мариана Михайлова)



## Отчет за промените в собствения капитал

| Всички суми са представени в '000 лв. | Акционерен капитал | Неразпределена печалба/ (Непокрита загуба) | Общо собствен капитал |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
| Салдо към 1 януари 2009 г.            | -                  | -                                          | -                     |
| Емисия на акционерен капитал          | 250                | -                                          | 250                   |
| Изменения за сметка на собственика    | 250                | -                                          | 250                   |
| Загуба за годината                    | -                  | (28)                                       | (28)                  |
| Общо всеобхватен доход за годината    | -                  | (28)                                       | (28)                  |
| Салдо към 31 декември 2009 г.         | 250                | (28)                                       | 222                   |

Изготвил:

(Миглена Иванова)

Дата: 24.06.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Изпълнителен директор:

(Любомир Танкишев)

(д-р Мариана Михайлова)



## Отчет за паричните потоци

|                                                   | Пояснение | 2009<br>'000 лв. |
|---------------------------------------------------|-----------|------------------|
| <b>Оперативна дейност</b>                         |           |                  |
| Плащания към доставчици                           |           | (27)             |
| Постъпления от лихви                              |           | 1                |
| Паричен поток от оперативна дейност               |           | (26)             |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                      |           |                  |
| Придобиване на нематериални активи                | 5         | (17)             |
| Паричен поток от инвестиционна дейност            |           | (17)             |
| <b>Финансова дейност</b>                          |           |                  |
| Постъпления от емитиране на акции                 | 7         | 250              |
| Паричен поток от финансова дейност                |           | 250              |
| <b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b> |           | 207              |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината |           | -                |
| Пари и парични еквиваленти в края на годината     | 6         | 207              |

Изготвил:   
 (Миглена Иванова)

Изпълнителен директор:   
 (Любомир Танкишев)

Дата: 24.06.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:  
 (д-р Мариана Михайлова)



## Пояснения към финансовия отчет

### 1. Предмет на дейност

„Кеш Кредит“ ЕАД е регистрирана през 2009г. като акционерно дружество, в съответствие с изискванията на Търговския Закон и регистрирана в регистъра воден при БНБ на небанковите финансови институции по Закона за Кредитните Институции. Основната дейност на „Кеш Кредит“ ЕАД се състои в лизинг и отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в България. Седалището и адресът на управление на Дружеството е София, бул. Черни връх №1, ет.8.

Дружеството има едностепенна система на управление. Управителният орган на дружеството е съветът на директорите. Към 31 декември 2009 членове на съвета на директорите са Любомир Огнянов Танкишев, Калина Любомирова Халачева и Димитър Огнянов Хаджийски. Към 31 декември 2009 дружеството няма нает персонал на трудови договори.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Любомир Танкишев.

### 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

### 3. Промени в счетоводната политика

#### 3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2009 г.:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане“ (коригиран);
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (коригиран);
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 23 „Разходи по заеми“ (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ (коригиран);
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (коригиран);
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (коригиран);
- КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги“;
- КРМСФО 13 „Програми за лоялни клиенти“;

- КРМСФО 14 „МСС 19 Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие“;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти“;
- КРМСФО 16 „Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция“;
- Годишни подобрения 2008 г.: СМСС публикува Подобрения на Международните стандарти за финансово отчитане 2008 г. По-голямата част от тези промени влизат в сила през отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.;
- МСФО 4 „Застрахователи договори“ (коригиран);
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ (коригиран);
- КРМСФО 9 „Преценка на внедрени деривативи“ (коригиран).

Тъй като дружеството е регистрирано и започва дейност през 2009г. в текущия период, няма съществени ефекти, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване.

### **3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството**

Към датата на одобрението на този финансов отчет, някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които не се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу. Публикувани са и други нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

#### **МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (ревизиран 2008) (в сила от 1 юли 2009 г.)**

Стандартът е приложим проспективно за бизнес комбинации, възникнали през отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.. Новият стандарт въвежда промени в счетоводното отчитане на бизнес комбинации, но все пак запазва изискването за използване на метода на покупката, и ще има значителен ефект върху отчитането на бизнес комбинации, извършени в отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.

#### **МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ (ревизиран 2008) (в сила от 1 юли 2009 г.)**

Преработеният стандарт въвежда промени в изискванията за счетоводно отчитане на загуба на контрол над дъщерно предприятие и на промени в участието на Дружеството в дъщерни предприятия.

#### **КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците“ (в сила от 1 юли 2009 г.)**

Разяснението дава насоки за начина, по който предприятието следва да отчете счетоводно разпределението на активи, различни от парични средства (непарични активи), като дивиденди на собствениците си в качеството им на собственици.

## **КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти“ (в сила от 1 юли 2009 г.)**

Разяснението дава насоки за начина, по който предприятието следва да отчете счетоводно прехвърлянето на активи на имоти, машини и съоръжения от клиенти. Съгласно разяснението това са активи за получателя, които следва да бъдат признати по справедлива стойност към датата на прехвърлянето, като се признава приход в съответствие с МСС 18 „Приходи“.

### **4. Счетоводна политика**

#### **4.1. Общи положения**

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

#### **4.2. Представяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет за всеобхватния доход.

#### **4.3. Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

#### **4.4. Приходи**

Приходите включват приходи от лихви по отпуснати кредити и приходи от лихви от финансови ресурси сложени на депозити в местни банки. Приходите от лихви и разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

#### 4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

#### 4.6. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти разработени специфично за дейността на дружеството и търговски марки регистрирани в публични регистри. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2-4 години
- Други 6-7 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

#### **4.7. Финансови инструменти**

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

##### **4.7.1. Финансови активи**

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

##### **Кредити и вземания**

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти,

търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи“.

#### **4.7.2. Финансови пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

#### **4.8. Пари и парични еквиваленти**

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити до 3 месеца.

#### **4.9. Собствен капитал, резерви**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Неразпределената печалба/ (Натрупаната загуба) включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

#### **5. Нематериални активи**

Нематериални активи на Дружеството включват програмни продукти разработени специфично за дейността на дружеството и търговски марки регистрирани в публични регистри. Към 31.12.2009 дружеството не е започнало да извършва дейност и нематериалните активи на дружеството не са са включени в експлоатация. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

|                                                   | Софтуер<br>'000 лв. | Други<br>'000 лв. | Общо<br>'000 лв. |
|---------------------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| <b>Брутна балансова стойност</b>                  |                     |                   |                  |
| Салдо към 1 януари 2009 г.                        | -                   | -                 | -                |
| Новопридобити активи, закупени                    | 15                  | 2                 | 17               |
| Салдо към 31 декември 2009 г.                     | <u>15</u>           | <u>2</u>          | <u>17</u>        |
| <b>Амортизация</b>                                |                     |                   |                  |
| Салдо към 1 януари 2009 г.                        | -                   | -                 | -                |
| Амортизация                                       | -                   | -                 | -                |
| Салдо към 31 декември 2009 г.                     | -                   | -                 | -                |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2009 г.</b> | <u>15</u>           | <u>2</u>          | <u>17</u>        |

## 6. Пари и парични еквиваленти

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти. Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

|                                      | 2009<br>'000 лв. |
|--------------------------------------|------------------|
| Парични средства в банки и в брой в: |                  |
| Разплащателни сметки                 | 6                |
| Краткосрочни депозити                | 201              |
| Пари и парични еквиваленти           | <u>207</u>       |

## 7. Собствен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 2,500 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

Едноличен собственик на капитала е айКуест ЕАД:

|             | 31 декември<br>2009 | 31 декември<br>2009 |
|-------------|---------------------|---------------------|
|             | Брой акции          | %                   |
| айКуест ЕАД | 2 500               | 100                 |
|             |                     | <u>100</u>          |

## 8. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

|                | 2009<br>'000 лв. |
|----------------|------------------|
| Правни разходи | (25)             |
| Други          | (3)              |
|                | <u>(28)</u>      |

## 9. Рискове, свързани с финансовите инструменти

### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

### 9.1. Анализ на пазарния риск

#### 9.1.1. Валутен риск

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Към 31.12.2009 година дружеството няма деноминирани активи и пасиви в чуждестранна валута и не е изложено на валутен риск.

#### 9.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2009 г. Дружеството няма задължения в чуждестранна валута и не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти

### 9.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като депозирание на средства. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

|                                               | 2009<br>‘000 лв. |
|-----------------------------------------------|------------------|
| Групи финансови активи – балансови стойности: |                  |
| Пари и парични еквиваленти                    | 207              |
| <b>Балансова стойност</b>                     | <b>207</b>       |

### 9.3. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Към 31 декември 2009 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

| 31 декември 2009 г.          | Текущи      |                     | Нетекущи         |              |
|------------------------------|-------------|---------------------|------------------|--------------|
|                              | До 6 месеца | Между 6 и 12 месеца | От 1 до 5 години | Над 5 години |
|                              | '000 лв.    | '000 лв.            | '000 лв.         | '000 лв.     |
| Търговски и други задължения | 2           | -                   | -                | -            |
| Общо                         | 2           | -                   | -                | -            |

#### Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

#### 9.4. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

| Финансови активи             | Пояснение | 2009<br>'000 лв. |
|------------------------------|-----------|------------------|
| Пари и парични еквиваленти   | 6         | 207              |
|                              |           | 207              |
| Финансови пасиви             |           | 2009<br>'000 лв. |
| Търговски и други задължения |           | 2                |
|                              |           | 2                |

#### 10. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

#### 11. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2009 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от съвета на директорите на 24 юни 2010 г.