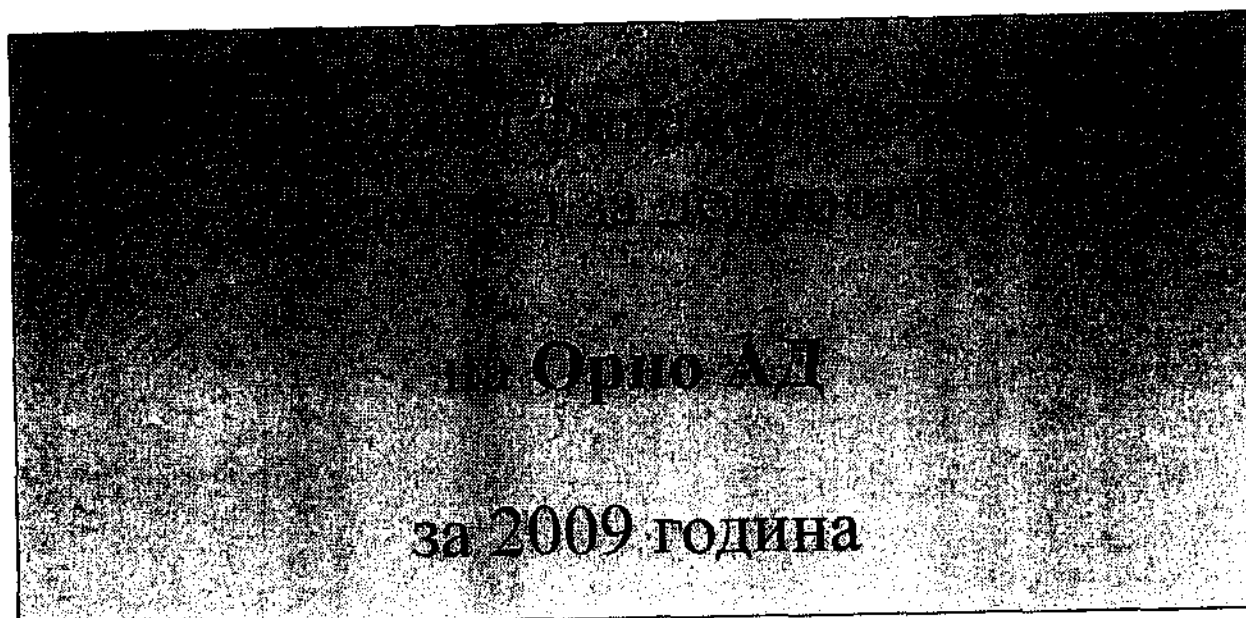




Съдържание

1. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	4 страници
2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	3 страници
3. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	35 страници

ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 Г. НА
ОРНО АД

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2009г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския Съюз. Този отчет е одитиран от „АФА“ ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

ОРНО АД е акционерно дружество, регистрирано в Република България с адрес на управление гр. София, община Столична, ул. "Буня" №15. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 200704565.

Основен предмет на дейност на дружеството през 2009 г. внос, дистрибуция и търговия на едро и дребно с бързооборотни хранителни и нехранителни стоки.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитието и резултатите от дейността на компанията

Дистрибуция

През август 2009 г. Орно АД стартира дейността си на българския пазар. Продажбите на компанията за периода август-декември на 2009 г. са 520 хил. лв.

Фирмата има складови бази в градовете София и Пловдив, а в районите на Благоевград, Враца, Плевен, Варна, Бургас, Видин и Хасково продажбите се осъществяват чрез дистрибутори.

Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност през 2009 г.

Основни показатели на стопанската среда

Основни показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2009 г. са представени в таблицата по-долу:

Показатели	2009
БВП в млн.лв.	66.256
Реален растеж на БВП	-5.0%
Инфлация в края на г.та	0.6%
Валутен курс на щатския долар в края на г.та	1.36409
Основен лихвен процент в края на г.та	0.55%
Безработица	9.13%

*Източник: НСИ и БНБ

Структура на основния капитал

Дружеството е с акционерен капитал 50 000 /петдесет хиляди/ лева, разпределени в 5 000 броя акции от 10 лева всяка, от които 4 000 броя поименни акции и 1 000 броя акции на приносител.

Към 31 декември 2009 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Акционери	Брой акции	Относителен дял в проценти
Леон Кика Фехмия	1 450	29.00%
Фатмир Красничи	1 275	25.50%
Джеват Юсуфи	1 275	25.50%
На приносител	1 000	20.00%

Дружеството няма прехвърлени през годината собствени акции.

Съвет на директорите

Орфо АД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите от три члена, както следва:

Леон Кика Фехмия	Изпълнителен директор
Фатмир Красничи	Член на СД
Джеват Юсуфи	Член на СД

Дружеството се представлява от Леон Кика Фехмия.

През годината няма придобити и прехвърлени от членовете на съвета акции на Дружеството.

Финансови инструменти и финансов риск

При осъществяване на своята дейност Орно АД ползва заеми от свързани лица, като при договаряне на условията по тях ръководството се стреми да постигне възможно най-изгодни условия, защитавайки интересите на Дружеството.

Дружеството обикновено заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно.

Дружеството обезпечава вземанията си посредством записи на заповед и договорни клаузи за лихви за просрочие.

Дружеството успява да проявява гъвкавост при намирането на финансиране и да има отпуснати кредитни линии на разположение.

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

Към датата на съставяне на финансовия отчет за 2009 г. няма настъпили коригиращи събития, които следва да се отразят във финансовия отчет.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2010 г.

Задачите за следващата година се концентрират върху:

- повишаване ефективността от дейността на Дружеството
- увеличаване количеството на продажбите
- увеличаване на портфолиото на компанията
- постигане на положителен финансов резултат

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

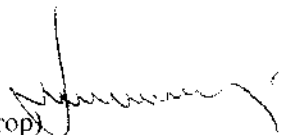
Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило финансов отчет в съответствие с ревизирания МСС 1 Представяне на финансови отчети (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г.

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

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС1, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Леон Кика Фехмия
(Изпълнителен Директор)



София, 28 април 2010 г.





ОД
ОБЩЕСТВО
С ОГРАНИЧЕНА
ОТГОВОРНОСТ
ОДНОВИ
ОДНОВИ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ОРНО АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Орно АД (Дружеството), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2009 година, отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени 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, 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

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът

да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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

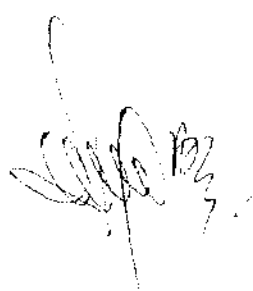
Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на факта, че към 31 декември 2009 година Дружеството отчита отрицателни нетни активи. Прогнозите на ръководството си за капитализиране на Дружеството и постигане на съответствие с изискванията на българския Търговски закон, доколкото загубите са реализирани поради това, че Дружеството започва своята дейност през 2009 година. Допълнително, акционерите са декларирали пред нас, че при необходимост ще оказват стопанска и финансова подкрепа на Дружеството.



Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

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

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2009 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 28 април 2010 година се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2009 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

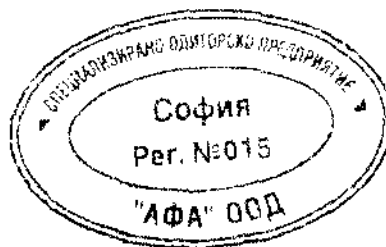
АФ

АФА ООД

Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Валя Йорданова Йорданова
Управител

Рени Георгиева Йорданова
Регистриран ДЕС, отговорен за одита



30 април 2010 година
ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България

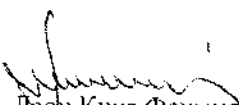
Съдържание

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	23
4. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ	23
5. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	23
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	24
7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	24
8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	24
9. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	25
10. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	26
11. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	26
12. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	27
13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	27
14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	28
15. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	28
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	28
17. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	29
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	29
19. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	30
20. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	30
21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	30
22. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	34

ОРНО АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода 30 април - 31 декември 2009 година

	Приложения	30.04. - 31.12.2009 BGN'000
Приходи	3	520
Себестойност на продажбите		(404)
Брутна печалба		116
Разходи за дистрибуция и реализация	4	(428)
Административни разходи	5	(242)
Загуба от оперативна дейност		(554)
Финансови разходи	7	(16)
Загуба преди данък върху печалбата		(570)
Разход за данък върху печалбата	8	-
Загуба за годината		(570)
Други компоненти на всеобхватния доход:		-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		(570)

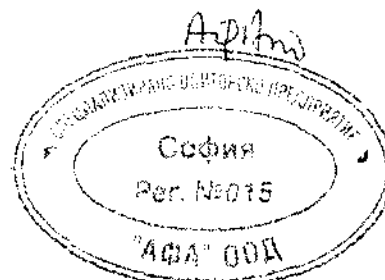
Приложенията на страници от 5 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

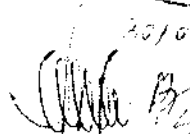

Леон Кика Фехмия
(Изпълнителен Директор)

София, 28 април 2010 г.




Радка Коева
(Съставител)




2010/04/28

ОРНО АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2009 година

	Приложения	31 декември 2009 BGN '000
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Имоти, машини и оборудване	9	394
Нематериални активи	10	105
		<u>499</u>
Текущи активи		
Материални запаси	11	530
Търговски вземания	12	566
Други вземания и предплатени разходи	13	261
Парични средства и парични еквиваленти	14	73
		<u>1 430</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u><u>1 929</u></u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен акционерен капитал		50
Патрупана загуба		(570)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	15	<u>(520)</u>
ПАСИВИ		
Нетекущи задължения		
Задължения по финансов лизинг	16	216
		<u>216</u>
Текущи задължения		
Търговски задължения	17	1 164
Задължения към свързани предприятия	18	916
Други текущи задължения	19	153
		<u>2 233</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>2 449</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u><u>1 929</u></u>

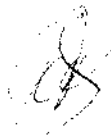
Приложенията на страници от 5 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

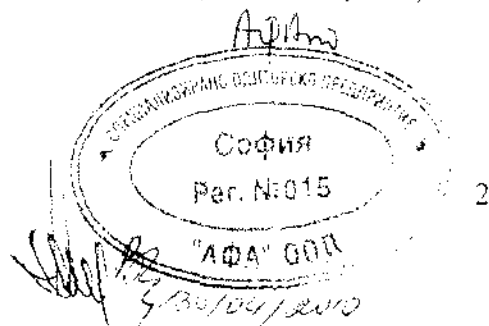
Финансовият отчет на страници от 1 до 35 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 28 април 2010 г. от:


 Леон Кика Фехмия
 (Изпълнителен Директор)

София, 28 април 2010 г.




 Радка Коева
 (Съставител)



ОРНО АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода 30 април - 31 декември 2009 година

Приложения	Основен (акционерен) капитал	Натрупа на загуба	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 30 април 2009 година	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>50</u>
<i>Промени в собствения капитал:</i>			
Общ всеобхватен доход за годината		(570)	(570)
Салдо към 31 декември 2009 година	<u>50</u>	<u>(570)</u>	<u>(520)</u>
14			

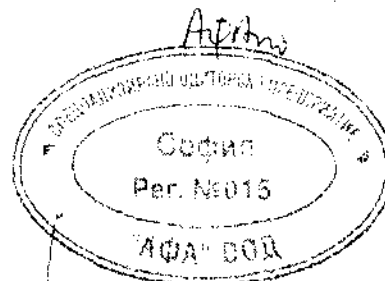
Приложенията на страници от 5 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Лосн Кика Фехмня
(Изпълнителен Директор)

София, 28 април 2010 г.



Радка Косва
(Съставител)



30/04/2010
ВЗ
7

ОРНО АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода 30 април - 31 декември 2009 година

30.04. -
Приложения 31.12.2009
BGN'000

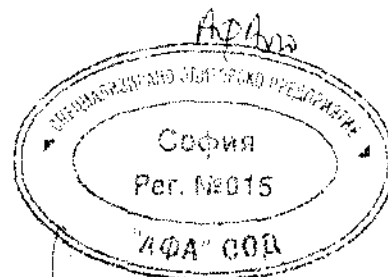
Парични потоци от оперативна дейност	
Постъпления от клиенти	
Плащания на доставчици	268
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(334)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(142)
Други постъпления/(плащания), нетно	(95)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	<u>(37)</u>
	<u>(340)</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност	
Покупки на имоти, машини и оборудване	
Покупки на нематериални активи	(106)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	<u>(111)</u>
	<u>(217)</u>
Парични потоци от финансова дейност	
Постъпления от краткосрочни заеми от свързани предприятия	
Плащания по финансов лизинг	690
Нетни парични потоци от финансова дейност	<u>(110)</u>
	<u>580</u>
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	<u>23</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 30 април	50
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	<u>73</u>

Приложенията на страници от 5 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Леон Кика Фехмия
(Изпълнителен Директор)

Радка Коева
(Съставител)

София, 28 април 2010 г.



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ОРНО АД е акционерно дружество, регистрирано през 2009 г. в Република България с адрес на управление гр. София, община Столична, ул. "Буная" №15. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 200704565.

1.1. Собственост и управление

Към 31 декември 2009 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Акционери	Брой акции	Относителен дял в проценти
Леон Кика Фехмия	1 450	29.00%
Фатмир Красничи	1 275	25.50%
Джеват Юсуфи	1 275	25.50%
На приносител	1 000	20.00%

Дружеството има едностепенна система на управление – Съвет на директорите от три члена, както следва:

Леон Кика Фехмия	Изпълнителен директор
Фатмир Красничи	Член на СД
Джеват Юсуфи	Член на СД

Дружеството се представлява от Леон Кика Фехмия, изпълнителен директор.

Към 31 декември 2009 г. средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 42 работници и служители.

1.2. Предмет на дейност

Основен предмет на дейност на дружеството през 2009 г. е внос, дистрибуция и търговия на едро и дребно с бързооборотни хранителни и нехранителни стоки.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за 2009 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2009
БВП в млн. лева	66.256
Реален растеж на БВП	-5.0%
Инфлация в края на годината	0.6%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.41
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.36
Безработица (в края на годината)	9.13%
Основен лихвен процент в края на годината	0.55%

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Орно АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2009 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

Тези стандарти и тълкувания включват:

МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт въвежда отчет за всеобхватния доход, като поставя акцент на разделението на промените в собствения капитал в резултат на операции със собствениците (капиталови операции) от тези, които не са резултат от операции със собствениците. Общият всеобхватен доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния доход (обхващайки отчета за доходите и всички ефекти в собствения капитал, които не са резултат от операции със

ОРНО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

собствениците), или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние, а форматът на отчета за промените в собствения капитал е променен в по-кондензиран вид. Ръководството на дружеството е избрало да прилага единен отчет за представяне на компонентите на всеобхватния доход:

Подобрения в МСФО (май 2008 г.) – подобрения в МСС 1, 8, 10, 16, 19, 20, 23, 27 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3), 28 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 29, 31 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 34, 36, 38, 39, 40 и 41; МСС 7 във връзка с МСС 16; МСФО 7 и МСС 32 във връзка с МСС 28 и 31 (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията:

Ръководството е направило проучване и е определило, че посочените по-долу промени в стандарти и тълкувания, или нови стандарти и тълкувания не биха оказали влияние върху счетоводната политика и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите на дружеството, доколкото то няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции, респ. задължение за докладване:

МСС 23 (променен) Разходи по заеми (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт, в променения си вариант, определя разходите за заеми, с които се финансира придобиването, строителството и производството на квалифицирани активи, да бъдат капитализирани като компонент от цената на придобиване (себестойността) на актива за срока на строителството/изграждането /производството:

МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне и МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети – относно упражняемите финансови инструменти (с пут опция) и задължения възникнали при ликвидация (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в тези стандарти изискват упражняеми финансови инструменти (с пут опция), както и инструменти, които налагат на предприятието задължение да предостави на друга страна рго гата дял от нетните му активи само в случай на ликвидация, да бъдат класифицирани като компоненти на собствения капитал, ако са налице определени условия;

МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт е заместил МСС14. Стандартът изисква “управленски подход” при определянето на сегментите и представянето на сегментната информация в публичните финансови отчети, аналогично на установената вътрешно-управленска отчетност;

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

МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в стандарта изискват допълнителни оповестявания относно оценяването по справедлива стойност по нива на йерархия на оценките и за ликвидния риск, в частта на деривативните трансакции и активи, използвани за управление на ликвидността;

КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г. – прието от ЕК за 2009/2010 г.). Това тълкувание се прилага за договори, при което дружество-оператор от частния сектор участва в изграждането, финансирането, оперирането и поддържането на инфраструктурата, предназначена за услуги от публичния сектор;

КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.). Това тълкувание дава пояснение, че в случаите, когато продукти или услуги се продават заедно с някаква форма на стимул за лоялност от страна на клиента, то тези взаимоотношения са многокомпонентни, и вземането по получаваното от клиента възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на база справедлива стойност;

КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит относно актив от дефинирани доходи. минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.). Това тълкувание дава насоки относно оценяването на ограничението в МСС19 за сумата на надвишението, което може да се признава като актив. То обяснява също и как актив или пасив по пенсия може да бъде повлиян от договорни или законови изисквания за минимално фондиране;

КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК за 2010 г.). Това тълкувание дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило. вкл. по различните случаи и схеми на приложението на МСС11 и МСС18;

КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07. 2009 г.). Това тълкувание дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването от инвестицията.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2009 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи за 2009 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2009 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2010 г. За тях ръководството е преценило, че не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството, тъй като дружеството няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2009 година

МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.11.2009 г.) – относно хеджирани позиции отговарящи на условията. Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да даде предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект;

КРМСФО 9 (променен) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 30.06.2009 г. - приет от ЕК за 2009 г.). Направената промяна установява, че предприятието следва да прецени дали внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията "отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата". Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват не по-късно от на датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и датата на значителна промяна в договора, която засяга съществено паричните потоци по него. Ако деривативът не би могъл да бъде надеждно оценен, целият хибриден инструмент трябва да остане класифициран в категорията "отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата";

КРМСФО 17 Разпределение на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено, когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи;

КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др. подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки;

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 г.

МСФО 2 (променен) Плещане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- не прието от ЕК). Промяната е свързана с уточняване на обхвата и груповите операции, базирани на акции, уреждани в парични средства;

Подобрения в МСФО (м.април 2009 г.) – подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО 2, 5 и 8 и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- не приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не оказват съществено влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството, освен прецизиране на използваната терминология и разширяване на оповестяванията и/или въвеждане на нови такива;

МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК). Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тяхна собственост;

МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права. Промяната е направена за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варианти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал;

КРМСФО 14 Предплащания по минимални изисквания за фондиране МСС 19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК). Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж);

КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – не е прието от ЕК). Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения на приложение;

ОРНО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК). Новият стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридите договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

Финансовите отчети на дружеството са изготвени на база историческата цена.

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетните стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството е учредено през 2009 г. и тя е първата, в която то осъществява стопанска дейност. Поради това в настоящия финансов отчет дружеството представя сравнителна информация за периода 30 април – 31 декември 2009 г

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост.

2.3. Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България - български лев.

Значими валутни курсове:

**Към 31 декември
2009 г.**

1 евро се равнява на

1.95583

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната и отчетна валута на Дружеството.

(б) Операции с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска народна банка /БНБ/ към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на вземанията и задълженията при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се представят нетно към "други доходи от дейността" за периода, през който възникват.

Операциите с чуждестранна валута, с изключение на тези за покупка и продажба на валута, се завеждат първоначално във функционалната валута по централния курс на Българска народна банка, приложим в деня на извършване на сделката. Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиване, а продадената валута се оценява по валутния курс на продажбата.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс към датата на изготвяне на отчета. Непаричните позиции, които се отчитат по историческа цена, изразена в чуждестранна валута, се оценяват, като се използва валутният курс към датата на сделката, а за тези, които се отчитат по справедлива стойност се използва валутният курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Текущата оценка на позициите в чуждестранна валута се извършва в последния ден на всеки календарен месец и към датата на съставяне на междинен или годишен финансов отчет като се използва заключителния курс на БНБ.

2.4. Приходи

При продажбата на активи приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат различните отстъпки, данъци върху продажбите или мита.

ОРНО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

Приходи от продажби на активи се признават, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността на активите се прехвърлят на купувача.

Приходи от продажба на услуги се признават като се отчита на етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите по приключването.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без лихвите.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към "други доходи от дейността". Аналогично е представянето на лихвите по банкови депозити и търговски вземания.

2.5. Разходи

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

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

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникват и се състоят от: лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции, курсови разлики от валутни заеми (нетно). Частта от банковите такси и комисионни, свързани с текущото обслужване на банковите сметки на дружеството и плащанията към контрагенти, се третира като разход за дейността.

2.6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Дружеството е определило праг на същественост за признаване на ДМА 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиките на дълготрайни материални активи се отчитат като текущ разход.

Първоначално придобиване

При първоначалното си придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, мигническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за

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

Последващо оценяване

Избраният от Дружеството подход за последваща балансова оценка на дълготрайните материални активи е модела на себестойността по МСС 16 – Имоти, машини и оборудване - цена на придобиване (себестойност), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи

Извършени последващи разходи, свързани с дълготрайни материални активи, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и агрегати, или на подобрения и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Срокът на годност по отделни активи е определен от ръководството на Дружеството, като е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Срокът на годност по групи активи е както следва:

• Машини и оборудване	5-10	години
• Транспортни средства	4-7	години
• Други	3-7	години

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същият се коригира. Корекциите се третираят като промяна в приблизителната оценка и са в сила проспективно, от датата на извършване на промяната.

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба. Начисляването на амортизацията се преустановява от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е изведен от употреба, независимо от причините за това.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продават. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/ (загуби) от дейността" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне в края на всяка финансова година, се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

ОРНО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан.

Прилага се линеен метод на амортизация. Ползният живот на активите е както следва:

- Програмни продукти 6-7 години

2.8. Търговски и други вземания

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

Приблизителна оценка за съмнителни, трудносъбираеми и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи. Загубите от обезценка се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.9. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската стойност от стойността им на придобиване и нетната им реализуема стойност. Разходите, които се извършват, за да доведат даден запас в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

- суровини, материали и стоки в готов вид – всички доставни разходи, които включват вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите/стоките в готов за тяхното използване вид;

При употребата (продажбата) на материалните запаси се изписват по метода първа входяща първа изходяща цена (себестойност).

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

ОРНО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

реализация. Тя се определя на база анализ от специалисти в Дружеството, като се използва информация за цени от последни доставки и/или офертни цени на материални запаси от същия вид.

2.10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС /20%/
- покупките на имоти, машини, съоръжения и оборудване са представени нетно от ДДС, като плащането за ДДС е представено в оперативната дейност на ред "Плащания на доставчици".

2.11. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

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

2.12. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън Дружеството съществена част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на дълготрайните материални активи на лизингодателя и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция от лизинга е брутната инвестиция, намалена с непризнатия финансов приход. Брутната инвестиция е сумата на минималните лизингови плащания по финансовия лизинг и пегарантираната остатъчна стойност, принадлежаща на лизингодателя.

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на Дружеството като се представя като дълготрайни материални активи по цена на незабавна продажба.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на съответния актив.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финалсовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главнина), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение (вземане). Определените на такава база лихвени разходи (приходи), свързани с наестия (предоставен) под финансов лизинг актив, се представят нетно със задължението (вземането) към лизингодателя (от лизингополучателя) и се включват в отчета за всеобхватния доход през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

2.13. Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

Провизиите се определят по сегашната стойност на очакваните разходи за уреждане на задължението, като се използва ставка преди данъчно облагане, която отразява оценката на текущото състояние на пазара на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на провизията в резултат на времето се признава като разход за лихва и се включва в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.14. Търговски и други задължения

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

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.15. Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство

Трудовите и осигурителните отношения с работниците и служителите се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на действащото осигурително и социално законодателство.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с Кодекса за социалното осигуряване. Общият размер на вноската за задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване за 2009 г. е 36.1% /разпределено в съотношение работодател – осигурено лице 60:40 за работещите при условията на трета категория труд/.

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

- Неспазено предизвестие – обезщетение в размер на брутно трудово възнаграждение за срока на неспазеното предизвестие;
- Поради закриване на предприятието или част от него, съкращения в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа, но за не повече от 1 месец – 1 брутна работна заплата според трудовия стаж в Дружеството;
- При пенсиониране – от 2 до 6 брутни работни заплати според трудовия стаж в Дружеството;
- За неизползван платен годишен отпуск – обезщетение пропорционално на отработеното време;

След изплащане на тези обезщетения не произтичат други задължения за работодателя. Краткосрочните доходи на персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на отчетния период, в който персоналят е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход и като текущо задължение (след приспадане на платените вече суми и полагащите се удържки) в отчета за финансовото състояние. Към датата на годишния финансов отчет Дружеството прави оценка

наочакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, които се очакват да бъдат изплатени като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват разходите за възнагражденията и разходите за задължително обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми. Същите се представят в отчета за финансовото състояние като краткосрочни задължения.

Доходи на персонала при пенсиониране

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния Осигурителен институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета за всеобхватния доход за периода, за който се отнасят.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителът е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в отчета за финансовото състояние, а респ. изменението в стойността им – в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.16. Акционерен капитал и резерви

Орно АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

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

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат номиналната стойност на основния капитал;

ОРНО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на текущата загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

2.17. Финансови инструменти

2.17.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията "засми (кредити) и вземания", включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а оставалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под три месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход, към "други доходи от дейността".

На датата на всеки финансов отчет дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи имат обезценка.

2.17.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми (кредити) и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

2.18. Данък върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2009 г. е 10 % (2008 г.: 10 %).

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степен, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степен, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се проявят през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати. Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Към 31.12.2009 г. е приложена ставката за 2009 г. – 10 % (31.12.2008 г.: 10%).

ОРНО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажби са реализирани изцяло от продажбата на стоки на вътрешния пазар.

4. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ

	30.04.- 31.12.2009 BGN'000
Заплати и осигуровки	263
Разходи за търговски вериги	134
Промоционални продукти	109
Наеми	91
Поддръжка и ремонт на автомобили	40
Реклама и маркетинг	46
Бонуси и отстъпки	21
Амортизации	14
Командировки	13
Застраховки коли	6
Съобщения и комуникации	6
Консултантски услуги	3
Канцеларски и офис консумативи	1
Други	17
Приходи от префактуриране на реклама и маркетинг	(336)
Общо	428

Приходите от префактуриране на реклама и маркетинг представляват частта от разходите, извършени от дружеството с цел промотиране и утвърждаване на продуктите на българския пазар, която част е поета от доставчиците-контрагенти на Орно АД, съгласно постигнатите договорености.

5. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	30.04.- 31.12.2009 BGN'000
Консултантски услуги	86
Заплати и осигуровки	32
Наеми	29
Канцеларски и офис консумативи	23
Амортизации	14
Съобщения и комуникации	13
Командировки	11
Ремонт и поддръжка	5
Поддръжка и ремонт на автомобили	5
Други	24
Общо	242

ОРНО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

	30.04.-
	31.12.2009
	<i>BGN'000</i>
Текущи възнаграждения	243
Вноски по социално осигуряване	35
Начисления за непозлзвани платени отпуски	15
Общо	<u>293</u>

7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	30.04.-
	31.12.2009
	<i>BGN'000</i>
Финансови разходи по видове	
Разходи за лихви по заеми	10
Разходи за лихви по финансов лизинг	6
Общо	<u>16</u>

8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Дружеството приключва отчетния период с отрицателен финансов резултат. Изчислението на данъчната основа се извършва като счетоводният финансов резултат се преобразува съгласно изискванията на ЗКПО. За финансовата 2009 г. дружеството реализира данъчна загуба.

Дружеството не е отчетло актив по отерочени данъци върху облагаемите (данъчни) загуби (532 х.лв.), тъй като управлението счита, че няма достатъчна сигурност в бъдеще за възникване на обстоятелства, при които да бъде генерирана достатъчна облагаема печалба, от която да бъдат приспадани загубите.

ОРНО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

9. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	2009 BGN '000	2009 BGN '000	2009 BGN '000
<i>Отчетна стойност</i>			
Салдо на 30 април	-	-	-
Придобити	316	100	416
Салдо на 31 декември	<u>316</u>	<u>100</u>	<u>416</u>
<i>Нагрупана амортизация</i>			
Салдо на 30 април	-	-	-
Начислена амортизация за годината	14	8	22
Салдо на 31 декември	<u>14</u>	<u>8</u>	<u>22</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u>302</u>	<u>92</u>	<u>394</u>
Балансова стойност на 30 април	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

В отчета за финансовото състояние са включени дълготрайни активи (транспортни средства), придобити при условията на финансов лизинг с балансова стойност в размер на 301 х. лв. (Приложение 16).

10. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти	Други	Общо
	2009	2009	2009
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност			
Салдо на 30 април	-	-	-
Придобити	106	5	111
Салдо на 31 декември	<u>106</u>	<u>5</u>	<u>111</u>
Натрупана амортизация			
Салдо на 30 април	-	-	-
Начислена амортизация за годината	5	1	6
Салдо на 31 декември	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>6</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u>101</u>	<u>4</u>	<u>105</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

11. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2009
	<i>BGN'000</i>
Стоки	512
Материали	18
Общо	<u><u>530</u></u>

Комисия от специалисти в дружеството е извършила преглед на наличните материални запаси към 31 декември 2009 г., за да прецени дали са налице условия за обещанка до нетна реализуема стойност. В резултат на този преглед е установено: наличните към 31 декември 2009 г. материалните запаси не включват наличности, за които нетната реализуема стойност е по-ниска от отчетната им стойност.

12. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2009
	BGN '000
Вземания от клиенти	563
Вземания от доставчици по аванси	3
Общо	566

Вземанията от клиенти са текущи и са изцяло в лева и евро. Съгласно условията на договорите с клиенти, дружеството извършва всички свои продажби при обичайно отсрочено плащане от 7 дни до 60 дни, за който кредитен период не се начислява лихва.

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 360 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

Възрастовата структура на просрочените и необезценени търговски вземания е както следва:

	31.12.2009
	BGN '000
До 30 дни	3
От 30 до 60 дни	12
От 60 до 120 дни	18
	33

Възрастовата структура на непалежираните търговски вземания е както следва:

	31.12.2009
	BGN '000
до 30 дни	512
От 30 до 60 дни	18
	530

13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2009
	BGN '000
ДДС за възстановяване	202
Предплатени разходи	29
Вземания по гаранции	24
Други вземания	6
Общо	261

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2009
	BGN'000
Разплащателни сметки в банки	69
Парични средства в каса	4
Общо	73

Наличните към 31 декември 2009 г. парични средства са по сметки на дружеството в НЛБ БАНКА СОФИЯ АД и каса София

Паричните средства са изцяло в лева.

15. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2009 година регистрираният акционерен капитал на Орно АД възлиза на 50 хил. лв., разпределени в 5000 акции с номинална стойност десет лева за акция.

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

	31.12.2009
	BGN'000
до една година	71
<i>в т.ч. главница (Приложение 17)</i>	52
<i>Лихва</i>	19
над една година	250
<i>в т.ч. главница</i>	216
<i>Лихва</i>	34
Общо	321

Орно АД наема при условията на финансов лизинг транспортни средства.

Сегашната стойност на минималните лизингови вноски съгласно договорите е както следва:

	31.12.2009
	BGN'000
Минимални лизингови вноски по периоди:	
До 1 година	52
От 1 до 2 години	116
От 2 до 5 години	100
Сегашна стойност на минималните лизингови вноски	268

ОРНО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

17. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

31.12.2009
BGN'000

Търговски задължения	1 112
Краткосрочна част на задължения по финансов лизинг (Приложение 16)	52
Общо	1 164

Търговските задължения са разпределени по валути както следва:

31.12.2009
BGN'000

Задължения в евро	897
Задължения в лева	215
Общо	1 112

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

31.12.2009
BGN'000

Задължения по търговски заем	700
<i>в т.ч. главница</i>	<i>690</i>
<i>лихва</i>	<i>10</i>
Търговски задължения	216
Общо	916

Задълженията към свързани предприятия са към следните дружества:

31.12.2009
BGN'000

АЛБА ТРЕЙДИНГ ЕООД	210
АГРОПРОДУКТ ПЛОВДИВ ЕООД	706
Общо	916

Дружеството ползва търговски заем от Агропродукт Пловдив ЕООД при следните условия:

Договорен размер на кредита	690 хил.лв.
Лихва	5,5%
Падеж	31.12.2010 г.
Салдо към 31.12.2009 г.	700 хил.лв. (690 хил.лв. главница 10 хил.лв. лихва)

19. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2009 <i>BGN'000</i>
Задължения към персонала	109
Задължения към НОИ	32
Задължения за данъци	12
Общо	153

Задълженията към персонала включват:

	31.12.2009 <i>BGN'000</i>
Текущи трудови възнаграждения	96
Неизползван компенсируем отпуск	13
Общо	109

Задълженията към осигурителни предприятия включват:

	31.12.2009 <i>BGN'000</i>
ДОО върху текущи трудови възнаграждения	30
ДОО върху неизползван компенсируем отпуск	2
Общо	32

До датата на издаване на настоящия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки единствено по данък върху добавената стойност – до януари 2009 година.

20. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите за последните пет неревизирани последователни години от отчетния данъчен период и да наложат допълнителни данъчни актове или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари, за да се постигне минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството и на привличения от него заеман капитал, да

се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от мениджмънта на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на деривативни и нодеривативни инструменти.

Валутен риск

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

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. Събираемостта и концентрацията на вземанията са контролирани текущо и стриктно от финансовия отдел съгласно установената кредитна политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти и индивидуални суми към тях, както и получените постъпления, като се извършва сравнение и анализ. За останалата част от клиентите продажбите се извършват в брой.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително, дружеството има политика да лимитира общата си кредитна експозиция, която ползва в рамките на финансовата година. Същата се утвърждава от Съвета на директорите, който определя общия размер на банковите кредити. В тези рамки ръководството на дружеството определя с кои банки да работи и какъв вид кредити да използва. Това зависи от договорените лихвени проценти, предложени обезпечения и други условия.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси и улеснения.

Един от основните източници за финансиране на дейността на дружеството при нейното стартиране е ползването на привлечени средства – търговски кредити.

ОРНО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на отчета за финансовото състояние, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2009	от 1 до 3 от 3 мес.			Над 1 г. BGN '000	Общо BGN '000
	до 1 мес. BGN '000	мес. BGN '000	до 1 г. BGN '000		
Финансови активи					
Парични средства	73	-	-	-	73
Търговски вземания	167	396	-	-	563
Други вземания	-	-	24	-	24
	240	396	24	-	660
Финансови пасиви					
Задължения към свързани лица	-	-	954	-	954
Задължения по финансов лизинг	6	18	47	250	321
Търговски задължения	744	202	166	-	1 112
	750	220	1 167	250	2 387

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи с изключение на паричните средства и парични еквиваленти. Затова приходите и оперативните входящи парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци за 2009 г. на дружеството са изложени на лихвен риск от задължения по финансов лизинг, договорени с променлив лихвен процент. Заемните средства с фиксиран лихвен процент откриват експозиция за риск за дружеството спрямо справедливата стойност на лихвените равнища.

По отношение на паричните средства се следят приходите от лихви, пазарните лихвени нива и възможностите за допълнителен доход.

ОРНО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

Лихвен анализ

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към отделните видове финансов риск:

Лихвен анализ

31 декември 2009	с			Общо BGN '000
	с плаващ лихвен % BGN '000	фиксиран лихвен % BGN '000	безлихвен и BGN '000	
Финансови активи	-	-	660	660
Финансови пасиви	268	690	1,338	2,296

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

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

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	2009 BGN'000
Общо дългов заемаен капитал	958
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(73)
Нетен дългов заемаен капитал	885
Общо собствен капитал	(520)
Общо капитал	365
<i>Съотношение на задлъжнялост</i>	<i>242%</i>

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котирани цени към датата на отчета за финансовото състояние.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса. Котирани пазарни цени или котировки на дилъри за подобни инструменти са използват за дългосрочни дългове. Други техники, като тези на дисконтираните парични потоци, се използват за определянето на останалите инструменти.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания, търговските задължения и кредитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голяма част от финансовите активи и пасиви на дружеството са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

22. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството има следните свързани лица по линията на общо управление: АЛБА ТРЕЙДИНГ ЕООД и АГРОПРОДУКТ ПЛОВДИВ ЕООД. През 2009 г. с тези дружества са осъществявани сделки, които се изразяват в доставка на стоки, получаване на услуги и получаване на заеми.

ОРНО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

Операции

През годината дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

30.04.-
31.12.2009
BGN '000

Доставки на активи и услуги

Материални запаси от:

Дружество под общ контрол	178
---------------------------	-----

услуги от:

Дружество под общ контрол	93
---------------------------	----

Други сделки и операции

Получен заем от:

Дружество под общ контрол	690
---------------------------	-----

Начислени лихви по заем от:

Дружество под общ контрол	10
---------------------------	----

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързани предприятия са представени в Приложение N 19.

+359 (2) 945 51 50
+359 (2) 945 30 63

Orno, Distribution Company
office.sofia@orno.bg
www.orno.bg



До
АФА ООД
ул. "ОБОРИЩЕ" 38
гр. София

На вниманието на: РЕНИ ЙОРДАНОВА
ДЕС, ОТГОВОРЕН ЗА ОДИТА НА
ОРНО АД

Уважаема г-жо Йорданова,

Настоящото потвърдително писмо се предоставя във връзка с одита на финансовия отчет на Орно АД за годината, завършваща на 31 декември 2009 година, както и установяване на събитията, настъпили след края на отчетния период, с цел изразяване на мнение дали финансовият отчет представя достоверно, във всички аспекти на същественост, имущественото и финансово състояние на дружеството към 31 декември 2009 година, както и резултатите от неговата дейност и паричните му потоци за годината в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Ние потвърждаваме своята отговорност за достоверното представяне на финансовия отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Ние потвърждаваме, доколкото ни е известно, следните факти и обстоятелства като изявления:

ОБЩИ УСЛОВИЯ

Ние, в качеството си на изпълнителен директор и главен счетоводител на Орно АД, поемаме отговорност за достоверното представяне на счетоводните данни и на резултатите от стопанската дейност във финансовия отчет на дружеството, в съответствие с общоприетите счетоводни принципи, правила и изисквания, регламентирани в Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансови отчети и българското законодателство.

- Финансовият отчет на Орно АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от стандарти за финансови отчети и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), одобрени от Комитета по международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2009 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.
- Ние потвърждаваме, че всички съществени сделки са надлежно осчетоводени и са намерили отражение във финансовия отчет към 31.12.2009 г. Във финансовия отчет няма допуснати съществени неточности, отклонения и несъответствия, включително пропуски, както и не са допуснати неточности поради измами и/или грешки.
- Не е имало реално или потенциално нарушаване на закони и (или) други нормативни разпоредби, които би имало съществено влияние върху показателите в отчета, констатации от контролни институции относно неспазване или пропуски във финансово-счетоводната дейност.
- Ние разбираме и носим отговорността за установяването и прилагането в дружеството на адекватна система за вътрешен контрол по отношение на предотвратяването и установяването на измами и грешки. Предоставили сме ви нашата оценка на риска относно това дали финансовите отчети не съдържат съществена грешка в резултат на измама. Също така ние сме ви предоставили всички известни факти, които имат отношение към измами или предполагаеми измами, умнишени или неумишлени грешки, които може или биха могли да са оказали, и/или да окажат влияние върху дейността на дружеството (съответно на финансовия отчет). Не е имало случаи и ситуации на нередности и нарушения, в които са участвали ръководители или служители със съществени отговорности по отношение на счетоводната система и системата за вътрешен контрол, или които биха могли да имат съществено отражение върху финансовия отчет.
- Потвърждаваме, че не е имало обвинения (писмени или устни) от никакви страни/лица за допуснати грешки, умнишени или неумишлени, или неправилно прилагане на счетоводни принципи при изготвянето на финансовите отчети на дружеството.
- Потвърждаваме, че не е имало обвинения (писмени или устни) от никакви страни/лица за слабости във вътрешния контрол, които могат да окажат съществен ефект върху финансовите отчети на дружеството.
- Дружеството е спазило всички аспекти на договорни условия, които биха могли да окажат съществен ефект върху финансовия отчет в случай на неспазване. Не е имало случаи на неспазване на изисквания на регулаторни органи, които биха могли да окажат съществено влияние върху финансовия отчет, в случай на неспазване.

- Нашето мнение, като ръководство на Орпо АД е, че системите за вътрешен контрол, организирани в Дружеството са достатъчно надеждни за стопанисване и опазване на активите му.
- Следната информация е надлежно осчетоводена и в случаите, когато това е необходимо, е оповестена във финансовия отчет:
 - Оповестяването, идентификацията, салдата по сметките и сделките със свързани лица;
 - Загуби и неустойки, възникващи в резултат на договорености с доставчици и клиенти;
 - Поети договорености и опции за обратно изкупуване на предварително продадени активи, на собствени акции и/или облигации, прехвърляне на права върху имоти и дългове;
 - Поети договорености за специфични сделки, за компенсиране на насрещни задължения и сделки или други подобни;
 - Активи, предоставени като обезпечение.

ОБХВАТ НА ПРЕДОСТАВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯТА

Ние Ви предоставихме всички:

- счетоводни регистри, отчети и документи, сведения и обяснения, необходими за изясняване на естеството, причините и факторите на операциите, отразени в тях, притежаваните активи и поетите задължения, както и приетите ангажименти (в т. ч. условните) на нашето дружество;
- протоколи от заседанията на Общото събрание на акционерите и тези на управлението от началото на периода на проверката до датата на настоящото писмо;
- Потвърждаваме изчерпателността на информацията относно свързаните лица.

ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

- Ние извършихме оценка на приложимостта на принципа-предположение за действащо предприятие, като фундаментален принцип при изготвянето на финансовия отчет. Нашата оценка обхваща периода до 31.12.2009 г. Потвърждаваме, че на базата на тази оценка не са налице фактори и/или събития, които да показват съмнения относно прилагането на този принцип като база за изготвяне на финансовия отчет. Намеренията на ръководството по отношение на бъдещото съществуване на дружеството са то да продължи да изпълнява всички свои дейности. Поради това, активите и пасивите на дружеството са осчетоводени при прилагане на принципа на действащо предприятие.

- Потвърждаваме, че нямаме планове или намерения, които да предвиждат съществено ограничаване на мащабите на дейността и/или преобразуване в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година на дружеството. Реализираната за периода загуба, resp. отрицателни нетни активи, са резултат от това, че дружеството стартира стопанската си дейност през август 2009 г. и реално е работило само пет месеца от годината. За този период от време сме извършили значителни по размер разходи за позициониране на продуктите на дружеството на пазара и заемане на пазарни ниши, които са повлияли върху финансовия резултат за периода.

АКТИВИ

- Всички активи, включени в отчета за финансовото състояние на дружеството към 31.12.2009 г. в размер на 1,929 х. лв. на тази дата реално съществуват и са в наличност. Дружеството има задоволителни права на собственост върху всички активи, включени във финансовия отчет.
- Всички активи, включени в отчета за финансовото състояние към 31.12.2009 г. са свободни от някакви скрити или потенциални тежести или задължения, с изключение на тези, които изрично са оповестени във финансовия отчет.
- Ние потвърждаваме, че дълготрайните активи на дружеството към 31.12.2009 г. не включват неизползвани и/или такива, които са трайно обезценени. Поради тази причина считаме че стойността, по която са представени имотите, машините и оборудването и нематериалните активи в баланса към 31.12.2009 г. (394 х. лв.) не надвишава тяхната възстановителна стойност по смисъла на Международен счетоводен стандарт 36 Обезценка на активи и е разумна приблизителна оценка на тяхната евентуална продажна стойност.
- При нормално протичане на стопанската дейност на нашето дружество, считаме че може да се очаква отразените в отчета за финансовото състояние към 31.12.2009 г. активи, да бъдат реализирани (възпроизведени) поне по балансовата нетна стойност, по която са включени в отчета.
- Потвърждаваме, че годишните инвентаризации на материалните запаси, както и на всички други активи и пасиви, са извършени съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство и че всички липси и излишъци са намерили отражение в годишния финансов отчет към 31.12.2009 г.
- Потвърждаваме, че сме извършили преглед на всички търговски вземания. Не сме установили наличие на несъбираеми вземания, поради което във финансовия отчет не са включени загуби от обезценка.
- Ние нямаме планове за преустановяване на дейности, които биха довели до излишък или залежаване на материални запаси. Материалните запаси са отразени по стойност, не надвишаваща тяхната нетна реализируема стойност.

ПАСИВИ

- Собственият капитал на дружеството е отрицателен в размер на 520 х. лв.
- Всички реално съществуващи и условни задължения на дружеството са включени или оповестени, когато това е необходимо, в приложенията към финансовия отчет.
- Към датата на годишния финансов отчет не сме назначили актюерска оценка на дългосрочните задължения към персонала, тъй като нашата преценка е, че техният размер е несъществен за целите на годишния финансов отчет за 2009 г., имайки че дружеството съществува едва от 2009 година.
- Потвърждаваме, че дружеството не е подписвало гаранционни споразумения, поръчителства и/или други подобни документи, не са авалирани менителници, записи на заповед или други дългови документи, по силата на които биха могли да възникнат в бъдеще задължения за дружеството.
- Не разполагаме с информация за наличие на бъдещи или предприети за реализация планове или намерения, които биха променили съществено стойлостния размер или класификацията на пасивите, посочени в баланса.
- Потвърждаваме, че дружеството няма съществени условни вземания или задължения, произтичащи от съдебни дела, потенциални искиове и други подобни, неоповестени във финансовия отчет към 31.12.2009 г.
- Нямаме информация за условно задължение, което да е влязло в сила или да е вероятно да влезе в сила през 12-те месеца след 31.12.2009 г., което по наше мнение би повлияло на способността на дружеството да посрещне своевременно задълженията си.
- Потвърждаваме, че няма други обстоятелства, които са ни известни и които предполагат включване на провизия по настоящо правно или конструктивно (стопанско) задължение срещу бъдещи плащания, доколкото всички задължения/разходи, отнасящи се за 2009 г. са намерили отражение в отчета за 2009 г.
- Няма съществени дела, по които дружеството е страна и няма неоповестена информация със съществено за потребителите значение. Не съществуват и не се очаква да бъдат предявени в скоро време други искиове, за които не сме Ви информирали и които биха оказали влияние върху показателите във финансовия отчет на дружеството.
- Не съществуват официални или неформални договорености за компенсиране на намерени задължения с наши парични средства или инвестиционни сметки. Освен оповестените в приложение 18 към финансовия отчет, дружеството няма други договорености за ползване на заеми, кредитни линии, овърдрафти и др. подобни инструменти.
- Потвърждаваме, че не извършваме дейност извън страната, която би се квалифицирала като място на стопанска дейност в съответната страна, приходите от сключваните и изпълнявани от нас сделки не подлежат на облагане с данък при

източника, не са ни налагани глоби или други имуществени санкции от контролни органи на други държави, както и че не са налице други обстоятелства, които по силата на чуждото законодателство да породят допълнителни финансови задължения и загуби за дружеството.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

- Формираният и оповестен финансов резултат на дружеството за периода на проверката, в размер на 570 х. лв. загуба, не е повлиян от сделки и операции с необичаен за дружеството характер, от обстоятелства от изключително или неповтарящо се естество или промени в счетоводната и финансова политика.
- Потвърждаваме, че всички продажби, извършени през периода, са фактурирани и са надлежно осчетоводени в отчета за всеобхватния доход за 2009 г.
- Потвърждаваме, че приходите за годината са определени на база на реалните продажни цени, договорени с контрагентите, след като са отразени всички уговорени с тях отстъпки и направени от тях рекламации.
- Потвърждаваме, че всички разходи, направени през 2009 г. и касаещи годината са намерили отражение в отчета за всеобхватния доход за 2009 г.
- Потвърждаваме, че всички необходими преобразувания са намерили отражение в годишната данъчна декларация на дружеството по ЗКПО.
- Отсрочените данъци са изчислени при спазване на консервативен подход – признати са пасиви по отсрочени данъци за всички облагаеми временни разлики, а активите са признати до степента, до която очакваме да бъдат приспаднати от бъдещи облагаеми печалби.

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

- Не са настъпили събития след края на отчетния период по отношение на обектите, дискутирани в това писмо, които да изискват допълнителни корекции или отделно оповестяване в годишния финансов отчет или неговите приложения по смисъла на МСС 10.
- Не са възникнали, в интервала от 31.12.2009 г. до датата на това писмо, сделки или събития от съществено значение и (или) неособичайно естество, които по наше мнение, биха повлияли значимо резултата на дружеството за текущата финансова година.

СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

- С изключение на сделките, за които вече сме Ви информирали, нашето дружество не е участвало в други сделки с дружества посредством свои директори или служители (акционери или трети страни), от които директор или служител

(акционер или трета страна) би бил пряко или непряко заинтересован, например сделки с дружества, икономически свързани с нашето. Потвърждаваме пълнотата на информацията относно свързаните лица.

- Всички операции и сделки със свързаните лица са осъществявани при условия, аналогични на тези при пазарно независими лица и обичайните търговски взаимоотношения.

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПО ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВО

- Ние потвърждаваме своята отговорност за достоверното представяне на дейността на дружеството в доклада на ръководството за дейността му за 2009 г. То съответства на същността и резултатите на направените сделки и операции, на състоянието към 31.12.2009 г. и провежданата политика.
- Ние потвърждаваме и че съдържанието на доклада е изцяло съобразено с изискванията на чл.33 на Закона за счетоводство и включва всички релевантни рубрики. Докладът отразява всички съществени аспекти от състоянието и дейността на дружеството, бизнес и финансовите рискове и тяхното управление, изпълнението на бизнес-програмите и стратегията на развитие – така, както сме ги представили и на вас в хода на извършвания от вас одит, с всички факти и обстоятелства. Няма информация, включена в доклада, за която преди това да не сме ви информирали и/или представили съответните документи, заедно с поисканите необходими обяснения по тях.
- Също така потвърждаваме, че оповестената и използвана историческа финансова информация в доклада за дейността изцяло съответства на информацията във финансовия отчет, който вие одитирате, което съответствие, в логически и технически аспект, ние сме проверили преди да ви предоставим доклада за становище по смисъла на чл.38 от Закона за счетоводство. Докладът е приет на 28.04.2010 г. от Съвета на директорите на дружеството.

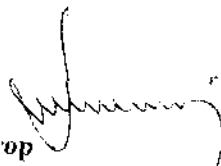
Въз основа на направените по-горе изявления ние потвърждаваме, че:

- отчетът за всеобхватния доход представя достоверно, във всички аспекти на същественост, дейността и финансовите резултати на дружеството за 2009 г.;
- отчетът за финансовото състояние, заедно с приложенията към него, включват и представят достоверно, във всички аспекти на същественост, активите и пасивите на дружеството към 31.12.2009 г.
- отчетът за паричните потоци и отчетът за измененията в собствения капитал са изпълнени съгласно изискванията на Закона за счетоводство,

Международните стандарти за финансови отчети и действащото законодателство и дават достоверна картина за движението на паричните потоци в дружеството и измененията в собствения му капитал.

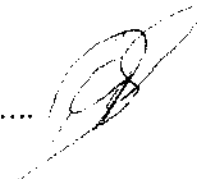
С уважение,

Леон КикаФехмия
Изпълнителен директор



Радка Косва

.....



30.04.2010

да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на факта, че към 31 декември 2009 година Дружеството отчита отрицателни нетни активи. Прогнозите на ръководството са за капитализиране на Дружеството и постигане на съответствие с изискванията на българския Търговски закон, доколкото загубите са реализирани поради това, че Дружеството започва своята дейност през 2009 година. Допълнително, акционерите са декларирали пред нас, че при необходимост ще оказват стопанска и финансова подкрепа на Дружеството.



Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

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

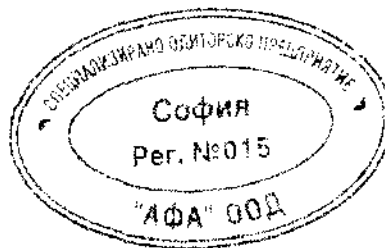
В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2009 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 28 април 2010 година се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2009 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

АФ
АФА ООД

Регистрирано специализирано одиторско предприятие

В
Валя Йорданова Йорданова
Управител

Р
Рени Георгиева Йорданова
Регистриран ДЕС, отговорен за одит



30 април 2010 година
ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България

Съдържание

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	23
4. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ	23
5. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	23
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	24
7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	24
8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	24
9. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	25
10. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	26
11. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	26
12. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	27
13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	27
14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	28
15. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	28
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	28
17. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	29
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	29
19. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	30
20. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	30
21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	30
22. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	34

ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 Г. НА
ОРНО АД

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2009г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския Съюз. Този отчет е одитиран от „АФА“ ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

ОРНО АД е акционерно дружество, регистрирано в Република България с адрес на управление гр. София, община Столична, ул. "Буная" №15. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 200704565.

Основен предмет на дейност на дружеството през 2009 г. внос, дистрибуция и търговия на едро и дребно с бързооборотни хранителни и нехранителни стоки.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитието и резултатите от дейността на компанията

Дистрибуция

През август 2009 г. Орно АД стартира дейността си на българския пазар. Продажбите на компанията за периода август-декември на 2009 г. са 520 хил. лв.

Фирмата има складови бази в градовете София и Пловдив, а в районите на Благоевград, Враца, Плевен, Варна, Бургас, Видин и Хасково продажбите се осъществяват чрез дистрибутори.

Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност през 2009 г.

Основни показатели на стопанската среда

Основни показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2009 г. са представени в таблицата по-долу:

Показатели	2009
БВП в млн.лв.	66.256
Реален растеж на БВП	-5.0%
Инфлация в края на г.та	0.6%
Валутен курс на щатския долар в края на г.та	1.36409
Основен лихвен процент в края на г.та	0.55%
Безработица	9.13%

*Източник: НСИ и БНБ

Структура на основния капитал

Дружеството е с акционерен капитал 50 000 /петдесет хиляди/ лева, разпределени в 5 000 броя акции от 10 лева всяка, от които 4 000 броя поименни акции и 1 000 броя акции на приносител.

Към 31 декември 2009 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Акционери	Брой акции	Относителен дял в проценти
Леон Кика Фехмия	1 450	29.00%
Фатмир Красничи	1 275	25.50%
Джеват Юсуфи	1 275	25.50%
На приносител	1 000	20.00%

Дружеството няма прехвърлени през годината собствени акции.

Съвет на директорите

Орно АД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите от три члена, както следва:

Леон Кика Фехмия	Изпълнителен директор
Фатмир Красничи	Член на СД
Джеват Юсуфи	Член на СД

Дружеството се представлява от Леон Кика Фехмия.

През годината няма придобити и прехвърлени от членовете на съвета акции на Дружеството.

Финансови инструменти и финансов риск

При осъществяване на своята дейност Орно АД ползва заеми от свързани лица, като при договаряне на условията по тях ръководството се стреми да постигне възможно най-изгодни условия, защитавайки интересите на Дружеството.

Дружеството обикновено заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно.

Дружеството обезпечава вземанията си посредством записи на заповед и договорни клаузи за лихви за просрочие.

Дружеството успява да проявява гъвкавост при намирането на финансиране и да има отпуснати кредитни линии на разположение.

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

Към датата на съставяне на финансовия отчет за 2009 г. няма настъпили коригиращи събития, които следва да се отразят във финансовия отчет.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2010 г.

Задачите за следващата година се концентрират върху:

- повишаване ефективността от дейността на Дружеството
- увеличаване количеството на продажбите
- увеличаване на портфолиото на компанията
- постигане на положителен финансов резултат

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

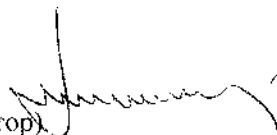
Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило финансов отчет в съответствие с ревизирания МСС 1 Представяне на финансови отчети (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г.

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

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС1, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Леон Кика Фехмия
(Изпълнителен Директор)



София, 28 април 2010 г.



Наименование на дружеството: ОРНО АД

Дата: 30.04.2010 г.

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Ние сме извършили процедури за идентифициране на събития, настъпили след края на отчетния период (31.12.2009 г.) и потвърждаваме, че:

- не са настъпили значими промени в условията за търговия и икономическия климат, в които Дружеството работи;
- не са настъпили никакви събития в известните ни области на риск и в условните ангажименти, не са вписани нови неотменими ангажименти, заеми или гаранции;
- не са настъпили никакви събития в отношенията на Дружеството с неговите клиенти, служители, основни доставчици и правителството, а също и влияние на значителни промени във валутния курс;
- не планираме продажби или придобивания на съществени активи;
- не предвиждаме сключване на споразумения за преобразуване на Дружеството, или ликвидация;
- няма значими промени в статута на позициите, осчетоводени във финансовия отчет, въз основа на предварителни и неокончателни данни;
- не са издавани или получавани кредитни известия, свързани със сделки отнасящи се за предходната година, които да не са отразени във финансовия отчет;
- няма необичайни корекции или други събития, настъпили след края на годината;
- не са възникнали никакви събития, които да поставят под въпрос адекватността на приложената счетоводна политика по отношение на валидността на предположението за действащо предприятие;

Не сме установили никакви събития, които да са настъпили след края на отчетния период и които биха изисквали корекция или оповестяване във финансовия отчет за 2009г. или в приложенията към него.

Изпълнителен директор:

Главен счетоводител

