



СЕТИ - ОДИТИНГ ООД
1505 София, ул. "Оборище" № 60
тел./факс: 9447 182, 9443 842, 843 8937
e-mail: sety_auditing@bitex.com

До

РЪКОВОДСТВОТО НА

"АЙ СТАЙЛ" ЕООД

гр. София

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

за

**годишния финансов отчет
към 31 декември 2009 година**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Д О

РЪКОВОДСТВОТО НА

„АЙ СТАЙЛ” ЕООД

София

Уважаеми Дами и Господа,

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „АЙ СТАЙЛ” ЕООД, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2009 г., и отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети 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 с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата 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 дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „АЙ СТАЙЛ“ ЕООД към 31 декември 2009 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл.33, ал. 4) ние се запознахме с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството през отчетната 2009.

Този доклад не представлява част от годишния финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този доклад за дейността се носи от ръководството на дружеството. Считаме, че финансовата информация представена в годишния доклад на

ръководството за дейността на „АЙ СТАЙЛ“ ЕООД съответства във всички съществени аспекти на представената и оповестена информация във финансовия отчет на дружеството към 31 декември 2009 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

„СЕТИ Одитинг“ ООД

Светлана Найденова

Управител

Регистриран одитор

26 март 2010 година

гр. София



“АЙ СТАЙЛ” ЕООД

Финансов отчет

**За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.
(с доклад на независимия одитор)**

Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2009	2008
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	10	45	48
Нетекущи търговски и други вземания	11	29	29
Активи по отсрочени данъци	12	24	15
Общо дълготрайни активи		<u>98</u>	<u>92</u>
Материални запаси	13	245	336
Търговски и други вземания	14	41	323
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	15	1	6
Пари и парични еквиваленти	16	105	28
Общо текущи активи		<u>392</u>	<u>693</u>
Общо активи		<u>490</u>	<u>785</u>
Собствен капитал			
Регистриран капитал	17	400	400
Печалби и загуби	17	(214)	(137)
Общо собствен капитал		<u>186</u>	<u>263</u>

Отчет за финансовото състояние, продължение

Към 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2009	2008
Търговски и други задължения	18	304	522
Общо текущи задължения		304	522
Общо задължения		304	522
Общо собствен капитал и задължения		490	785

Бележките от стр. 8 до 30 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет, изготвен за годината приключваща на 31 декември 2009 г., е одобрен от Управителя на Дружеството на 27 февруари 2010 г.


Людмила Богоева
Управител


Мария Ковачева
Главен Счетоводител

Съгласно одиторски доклад:



Светлана Найденова
Управител

“СЕТИ ОДИТИНГ” ООД
Регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева	Бележка	2009	2008
Приходи	6	1,829	2,093
Себестойност на продажбите		(1,571)	(1,799)
Брутна печалба		258	294
Оперативни и административни разходи	7	(161)	(196)
Разходи за персонала	8	(164)	(140)
Разходи за амортизации		(21)	(19)
Резултат от оперативна дейност		(88)	(61)
Финансови приходи		2	-
Финансови разходи		-	-
Нетни финансови (разходи)/приходи		2	-
Печалба/загуба преди данъци		(86)	(61)
Разходи за данъци	9	9	6
Печалба/загуба за годината		(77)	(55)
Общо всеобхватен доход за периода		(77)	(55)

Бележките от стр. 8 до 30 са неразделна част от този финансов отчет.


Людмила Богоева
Управител


Мария Ковачева
Главен Счетоводител

Съгласно одиторски доклад:



Светлана Найденова
Управител

“СЕТИ ОДИТИНГ” ООД
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

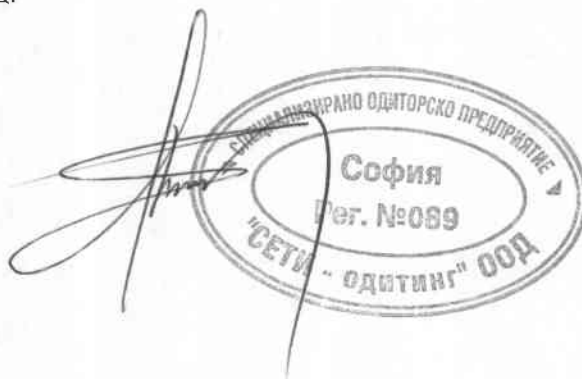
В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2008 г.		100	(82)	18
Общо всеобхватен доход за периода:				
Нетна печалба/загуба за годината		-	(55)	(55)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал:				
Вноски от, и разпределение към акционери.				
Вноски от акционерите за увеличение на капитала:		300	-	300
Баланс към 31 декември 2008 г.	17	400	(137)	263
Баланс към 1 януари 2009 г.		400	(137)	263
Общо всеобхватен доход за периода:				
Нетна печалба/загуба за годината		-	(77)	(77)
Баланс към 31 декември 2009 г.	17	400	(214)	186

Бележките от стр. 8 до 30 са неразделна част от този финансов отчет.

Людмила Богоева
Управител

Миря Ковачева
Главен Счетоводител

Съгласно одиторски доклад:



Светлана Найденова
Управител

“СЕТИ ОДИТИНГ” ООД
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева

	Бележка	2009	2008
Оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		2,168	2,491
Парични плащания към доставчици		(2,211)	(2,316)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(161)	(140)
Други парични плащания за основна дейност		(10)	(20)
Парични потоци, свързани с комисионни и други подобни такси		(9)	(5)
Нетни парични потоци от основната дейност		<u>(223)</u>	<u>10</u>
Инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		<u>(1)</u>	<u>(14)</u>
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		<u>(1)</u>	<u>(14)</u>
Финансова дейност			
Постъпления от емитирането на акции или други капиталови инструменти		301	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>301</u>	<u>-</u>

Отчет за паричните потоци, продължение

За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева

	Бележка	2009	2008
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		77	(4)
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	16	28	32
Ефект от обменните курсове върху наличните пари и парични еквиваленти		-	-
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	16	105	28

Бележките от стр. 8 до 30 са неразделна част от този финансов отчет.



Людмила Богоева
Управител



Мария Ковачева
Главен Счетоводител

Съгласно одиторски доклад:



Светлана Найденова
Управител

“СЕТИ ОДИТИНГ” ООД
Регистриран одитор

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	12. Отсрочени данъчни активи и пасиви	25
2. База за изготвяне	8	13. Материални запаси	25
3. Значими счетоводни политики	9	14. Търговски и други вземания	26
4. Определяне на справедливите стойности	20	15. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	26
5. Управление на финансовия риск	20	16. Пари и парични еквиваленти	26
6. Приходи	23	17. Регистриран капитал и резерви	26
7. Оперативни и административни разходи	23	18. Търговски и други задължения	27
8. Разходи за персонала	23	19. Финансови инструменти	27
9. Разходи за данъци	24	20. Условни задължения	29
10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	24	21. Свързани лица	29
11. Нетекущи търговски и други вземания	25	22. Събития след датата на баланса	30

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

“АЙ СТАЙЛ” ЕООД (“АЙ СТАЙЛ” или “Дружеството”) е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано с дело №732/2007 година от Софийски Градски Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, район Средец, ул. “Г.С.Раковски” №151.

Основната дейност на Дружеството е търговия на дребно с продукти на марката Apple (компютри, монитори, музикални плейъри, аксесоари и софтуер), както и продукти на други търговски марки.

Дружеството е част от групата на “Пауърком Инк.” в България, като едноличен собственик на капитала на “АЙ СТАЙЛ” ЕООД е “Пауърком Инк”, дружество регистрирано под № 57820 по законите на Британските Вирджински острови.

2. База за изготвяне

(а) Изразяване за съответствие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския Съюз за прилагане в Европейския Съюз.

Финансовият отчет изготвен за годината приключваща на 31 декември 2009 г., е одобрен от Управителя на Дружеството на 27 февруари 2010 г.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на (където е приложимо): дериватните финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност; финансови инструменти по справедлива стойност през печалби и загуби, които са оценени по справедлива стойност; финансови активи на разположение за продажба са оценени по справедлива стойност.

Методите използвани за оповестяване на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

(в) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

През 2009 година световната икономическа криза на практика засегна значително всички сектори и индустрии, в т.ч. и търговията с компютърни технологии. Това оказва влияние върху Дружеството, като то продължава дейността си в една по-трудна и непредсказуема бизнес среда. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и достъп до банкови кредити) ще са адекватни за ликвидните му потребности през следващата 2010 г.

(г) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда.

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(д) Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 13 – Материални запаси по отношение начислена обезценка.

(е) Промени в счетоводните политики

(i) Преглед

От 1 януари 2009 г., Дружеството е променило своите счетоводни политики в следните области:

- Представяне на финансовите отчети.

(ii) Представяне на финансови отчети

Дружеството прилага ревизирия МСС 1 *Представяне на финансови отчети* (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г.. В резултат на това, Дружеството представя в отчета за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал несвързани със собствениците се представят в отчета за всеобхватния доход.

Сравнителната информация беше повторно представена така, че да е в съответствие с ревизирия стандарт. Тъй като промяната в счетоводната политика засяга само представянето, тя няма ефект върху дохода на акция.

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са приложени последователно във всички периоди представени в този финансов отчет.

(а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутутирана по курса в края на периода. Не-парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(а) Операции с чуждестранна валута (продължение)

Курсови разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, финансово задължение предназначено като хедж на нетна инвестиция в операция извън страната, или отговарящи на условията хеджове на паричен поток, които се признават директно в собствения капитал (ако има такива).

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към германската марка, а в последствие към еврото (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Финансови инструменти

(i) *Не-деривативни финансови инструменти*

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, финансови активи държани до падеж, заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.

Финансови активи държани до падеж

Когато Дружеството има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книги до падеж, тогава те се класифицират като финансови активи държани до падеж. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Всяка продажба или рекласификация на повече от незначителна сума от държаните до падеж инвестиции на дата, която не е близо до техния падеж, би довела до рекласификация на всички инвестиции държани до падеж като такива на разположение за продажба и би довела до забрана за Дружеството да класифицира инвестиции като държани до падеж за текущата и следващите две финансови години.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(i) Не-деривативни финансови инструменти (продължение)

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са не-деривативни финансови активи които са предназначени като такива на разположение за продажба и не са класифицирани в никоя от предходните категории. Инвестиции на Дружеството в капиталови и някои дългови ценни книги се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от капиталови инструменти на разположение за продажба, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг всеобхватен доход се прекласифицират в печалби и загуби.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби

Един финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Финансови активи се определят като такива отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби ако Дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупка и продажба на базата на тяхната справедлива стойност, според документираната стратегия за управление на риска или за инвестициите на Дружеството. При първоначално признаване свързаните разходи по сделката се признават в печалба и загуба, когато възникнат. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и последващите промени се отчитат в печалби и загуби.

Други

Други не-деривативни финансови инструменти се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загубите от обезценки.

(ii) Деривативни финансови инструменти

През 2009 г. и 2008 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

(iii) Собствен (регистриран) капитал

Дружествените дялове се класифицират като собствен капитал.

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Цената включва всички разходи директно свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активи по стопански начин включва разходите за материали и труд, всички други разходи по въвеждането на съответния актив в планиваната употреба, както и разходите за извеждането му от експлоатация и възстановяване на терена. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Разходи по заеми свързани с придобиването или изграждането на квалифициращи се активи, се признават в печалби и загуби при възникването им.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(i) Признание и оценка (продължение)

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи предназначени да обслужват активите на ежедневна база се признават в отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

- компютри 2 години
- стопански инвентар 6.67 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности (ако не са несъществени) се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(г) Нематериални активи

(i) Признание и оценка

Нематериалните активи придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

(ii) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- софтуер 2 години

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Наети активи

Лизингови договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване лизингованите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика приложима за съответния актив.

Други лизингови договори са договори за оперативен лизинг, при който лизингованите активи не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва възникналите разходи при закупуване или производство, и тези във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние.

Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена при нормални бизнес условия, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба.

(ж) Обезценка

(i) Финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив (включително капиталови ценни книги) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Дружеството взема пред вид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книги се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжа, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и държаните до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж, със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предпологането на базата на историческите тенденции.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка (продължение)

(i) Финансови активи (продължение)

Ако в последващ период, справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата. Въпреки това, всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход.

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Нетекущи активи държани за продажба

Дълготрайни активи (или групи за продажба съдържащи печалби и загуби), чиято стойност се очаква да се възстанови основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, се класифицират като държани за продажба. Веднага преди да бъдат класифицирани като държани за продажба тези активи (или компоненти от група за продажба) се преоценяват според счетоводните политики на Дружеството. Нетекущ актив държан за продажба, се оценява по по-ниската от неговата балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Загуби от обезценка върху група държана за продажба първо се отнася към положителна репутация (ако има такава) и след това върху оставащите активи и пасиви на пропорционална база, освен че не се разпределя загуба върху материални запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат според счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби и загуби при преоценяване се признават в отчета за доходите. Не се признават печалби които надвишават всички натрупани загуби от обезценка.

(и) Доходи на персонала

(i) *Планове за дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по планове за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) *Платен годишен отпуск*

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(iii) *Обезщетения при пенсиониране*

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. В бележка 20 към финансовия отчет, е оповестена сумата на потенциалното задължение.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Провизии

Провизия се начислява в случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития, и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението.

(и) Гаранции

Провизии за гаранции се признават когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятността те да се случат.

(ii) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(к) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки

Приходи от продажбата на стоки се признава по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в отчета за доходите в момента, когато съществениите рискове и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варират според конкретните условия на договора за продажба. За по-голямата част от продажбите на стоки от Дружеството, прехвърлянето обикновено се извършва с предаване на стоките на купувача в склада на Дружеството.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на баланса. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(iii) Приходи от комисионни

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатия приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

(л) Плащания по лизингови договори

Плащания по оперативен лизинг се признават в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в отчета за доходи като неразделна част от общите лизингови разходи.

Първоначалните преки разходи, направени конкретно във връзка с получаване на приходи от оперативен лизинг се признават в Отчета за всеобхватния доход в периода, в който са възникнали.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Плащания по лизингови договори (продължение)

Минималните лизингови вноски по финансово-обвързани лизингови договори, се разпределят му финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент, на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания се отчитат, като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

(м) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащането, която в случая на котиран/търгуем ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(н) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет и сумата използвана за данъчни цели. Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

Допълнителният данък, който произтича от разпределянето на дивиденди се отчита в момента, в който възниква задължението за изплащане на съответния дивидент.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(о) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината завършваща на 31 декември 2009 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет.

Нови, променени, ревизирани или подобрени стандарти:

Ревизиран МСФО 3 *Бизнес Комбинации* (2008) е в сила за първата финансова година започваща след 30 юни 2009. Ръководството не очаква МСФО 3 (ревизиран) да засегне финансовия отчет.

Промени в МСС 27 *Консолидирани и отделни финансови отчети* е в сила за първата финансова година започваща след 30 юни 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансовия отчет.

Промени в МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценка: Допустими хеджирани позиции* е в сила за първата финансова година започваща след 30 юни 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовия отчет.

Нови разяснения:

КРМСФО 12 *Споразумения за концесии на услуги* трябва да се приложи най-късно от началната дата на първата финансова година започваща след 29 март 2009 г.. Ръководството не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовия отчет.

КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на имоти* е в сила за първата финансова година започваща след 31 декември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовия отчет.

КРМСФО 16 *Хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност* е в сила за първата финансова година започваща след 30 юни 2009 г. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовия отчет.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Дружеството при изготвянето на този Финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(о) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

- Ревизиран МСФО 1 *Първо прилагане на МСФО* (издаден ноември 2008), в сила от 1 юли 2009;
- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 2 *Групови сделки с плащания на базата на акции* (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 1 *Допълнителни облекчения за първоначално прилагане* (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСС 32 *Класифициране на издадени права* (издаден октомври 2009), в сила от 1 февруари 2010;
- Ревизиран МСС 24 *Сделки със свързани лица* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;
- Промени в КРМСФО 9 и МСС 39 *Внедрени деривативи* (издаден март 2009), в сила от 30 юни 2009;
- КРМСФО 17 *Разпределения на не-парични активи към собственици* (издаден ноември 2008), в сила 1 юли 2009;
- КРМСФО 18 *Трансфери на активи от клиенти* (издаден януари 2009), в сила от 1 юли 2009.

Към датата на изготвянето на този финансов отчет, ръководството смята, че прилагането на тези ревизирани стандарти, нови разяснения и промени в стандарти в бъдеще, след като са одобрени за прилагане от Европейската комисия в Европейския Съюз, не се очаква да засегне значително финансовия отчет.

Бележки към финансовия отчет

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци дисконтирани с пазарна лихва към датата на отчета за финансовото състояние.

(ii) Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на баланса. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

5. Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Приходите на Дружеството за 2009 г. са резултат от 100% продажби в страната.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализа на Дружеството включва, но не се ограничава с определяне на кредитни лимити и срокове за плащане на всички клиенти. Тези лимити се преглеждат на тримесечна база. Клиенти, които не могат да се вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу заплащане в брой.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции (ако има такива). Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Инвестиции

Дружеството ограничава експозицията си на кредитен риск като инвестира само в банкови депозити с матуритет до 30 дни.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от собствениците. Към 31 декември 2009 г. няма предоставени гаранции (31 декември 2008 г.: няма предоставени гаранции).

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали с които Дружеството търгува са в лева или евро.
- продажбите на стоки са в лева.

Експозицията на дружеството към валутен риск е незначителна, тъй като 100 % от продажбите за 2009 г. са реализирани на местния пазар в лева.

Ръководството контролира валутния риск чрез фиксиране на покупните, продажните цени и заемите в левове или евро.

Лихвен риск

През 2009 и 2008 г. Дружеството не е ползвало заеми и кредити, поради което не е изложено на лихвен риск.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. През 2009 г. възвращаемостта на капитала е (41)% (2008: (21)%).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка.

Бележки към финансовия отчет

6. Приходи

Приходите на Дружеството са реализирани от продажби, както следва:

В хиляди лева	2009	2008
Приходи от продажба на стоки	1,826	2,084
Приходи от услуги	3	9
	<u>1,829</u>	<u>2,093</u>

7. Оперативни и административни разходи

В хиляди лева	2009	2008
Наеми	104	107
Ремонти	3	1
Рекламни услуги	6	17
Разходи за командировки	1	3
Съобщителни услуги	9	15
Консултантски и други договори	17	9
Граждански договори и хонорари	-	8
Разходи за консумативи	5	8
Ел.енергия и вода	5	4
Застраховки	3	2
Обучение	-	-
Банкови комисионни по преводи и обслужване	2	5
Провизия за обезценка на стоки	4	-
Други	2	17
	<u>161</u>	<u>196</u>

8. Разходи за персонала

В хиляди лева	2009	2008
Заплати и възнаграждения	130	107
Разходи за социално осигуряване и надбавки	22	24
Разходи, свързани с платен годишен отпуск	10	9
Транспортни разходи на персонала	2	-
	<u>164</u>	<u>140</u>

Средно-списъчния брой на персонала през 2009 година възлиза на 9 (2008: 8).

Бележки към финансовия отчет

9. Разходи за данъци

Признати в Отчета за всеобхватния доход

В хиляди лева

	2009	2008
Текущ данък		
Данък за текущата година	-	-
	-	-
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(9)	(6)
	(9)	(6)
Общо разходи за данъци признати в Отчета за всеобхватния доход	(9)	(6)

10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Машини и оборудване	Други активи	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2008	17	40	57
Придобити активи	11	7	18
Отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2008	28	47	75
Баланс към 1 януари 2009	28	47	75
Придобити активи	18	-	18
Отписани активи	(7)	-	(7)
Баланс към 31 декември 2009	39	47	86
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1 януари 2008	4	4	8
Амортизация за годината	12	7	19
Амортизация на отписаните активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2008	16	11	27
Баланс към 1 януари 2009	16	11	27
Амортизация за годината	14	7	21
Амортизация на отписаните активи	(7)	-	(7)
Баланс към 31 декември 2009	23	18	41
Балансова стойност			
Към 1 януари 2008	13	36	49
Към 31 декември 2008	12	36	48
Към 1 януари 2009	12	36	48
Към 31 декември 2009	16	29	45

Бележки към финансовия отчет

11. Нетекущи търговски и други вземания

В хиляди лева

	2009	2008
Предоставени депозити	29	29
	<u>29</u>	<u>29</u>

12. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

В хиляди лева

	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Матерални запаси	1	-	-	-	1	-
Загуба	23	15	-	-	23	15
Данъчни активи/(пасиви)	24	15	-	-	24	15
Нетиране на отсрочените данъци	-	-	-	-	-	-
Нетни данъчни активи/(пасиви)	<u>24</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>15</u>

Приложимата данъчна ставка е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане.

Движение във временните разлики през годината

В хиляди лева

	Признати в:			
	Баланс 1.1.2008	печалби и загуби	собствен капитал	Баланс 31.12.2008
Матерални запаси	-	-	-	-
Загуба	6	9	-	15
	<u>6</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>15</u>

В хиляди лева

	Признати в:			
	Баланс 1.1.2009	печалби и загуби	собствен капитал	Баланс 31.12.2009
Матерални запаси	-	1	-	1
Загуба	15	8	-	23
	<u>15</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>24</u>

13. Материални запаси

В хиляди лева

	2009	2008
Стоки	249	336
Обезценка на стоки	(4)	-
	<u>245</u>	<u>336</u>

Бележки към финансовия отчет

14. Търговски и други вземания

В хиляди лева

Бележка	2009	2008
Вземания по записани дялови вноски	-	300
Търговски вземания от трети лица	41	17
Други данъци за възстановяване	-	6
	<u>41</u>	<u>34</u>

15. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева

	2009	2008
Застраховки	1	1
Предплатени наеми	-	5
	<u>1</u>	<u>6</u>

16. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2009	2008
Пари в разплащателни сметки	93	21
Пари в брой	12	7
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	<u>105</u>	<u>28</u>

17. Регистриран капитал и резерви

Регистриран (основен) капитал

През декември 2008г. е взето решение от едноличния собственик за увеличаване на регистрирания капитал на “Ай Стайл” ЕООД от 100 000 (сто хиляди) лева на 400 000 (четиристотин хиляди) лева, чрез допълнителни вноски, като стойността на дяловете се увеличи съразмерно. Номиналната стойност на един дял се увеличава от 1 000 (хиляда) лева на 4 000 (четири хиляди) лева. Това събитие е отразено като коригиращо събитие в баланса на Дружеството към 31 декември 2008г. в съответствие с МСС 10 Събития след датата на баланса.

Допълнителната вноска, с която вземанията по записани дялови вноски се закриват изцяло, е внесена от едноличния собственик на капитала ефективно през януари 2009г.

Към 31 декември 2009 основният капитал на “Ай Стайл” ЕООД се състои от 100 броя дялове, всеки с номинал 4000 (хиляда) лева и е изцяло внесен.

Едноличен собственик е POWERCOM INC. (ПАУЕРКОМ ИНК. – Британски Виржински Острови), който притежава 100% от дружествения капитал.

Общи резерви

Общите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

Бележки към финансовия отчет

18. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	Бележка	2009	2008
Задължения към свързани лица	21	264	518
Задължения към доставчици		6	4
Получени аванси		7	-
Други задължения към бюджета		27	-
		<u>304</u>	<u>522</u>

19. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета за финансовото състояние е:

В хиляди лева	2009	2008
Търговски и други вземания	41	17
Пари и парични еквиваленти	93	21
	<u>134</u>	<u>38</u>

Загуби от обезценка на вземанията

Дружеството няма несъбираеми вземания поради което няма начислявани загуби от обезценка.

В хиляди лева	2009	2009	2008	2008
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
С ненастъпил падеж	26	-	15	-
Просрочени до 30 дена	13	-	2	-
Просрочени 31-180 дена	2	-	-	-
Просрочени над 180 дена	-	-	-	-
Просрочени над 1 година	-	-	-	-
	<u>41</u>	<u>-</u>	<u>17</u>	<u>-</u>

Бележки към финансовия отчет

19. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2009 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години
Търговски и други зад-я	270	270	270	-	-
	270	270	270	-	-

31 декември 2008 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години
Търговски и други зад-я	522	522	522	-	-
	522	522	522	-	-

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на дружеството към валутен риск е незначителна, тъй като 100% от продажбите за 2009 г. са реализирани на местния пазар в лева (2008:100%). Вътрешно-общностните придобивания на стоки през 2009 г. представляват 10% от общите покупки на стоки (2008:7%) и са изцяло осъществени в евро.

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, както и техните отчетни стойности в отчета за финансовото състояние са представени както следва:

В хиляди лева

	31 декември 2009 г.		31 декември 2008 г.	
	Отчетна стойност	Справедлива стойност	Отчетна стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	41	41	17	17
Пари и парични еквиваленти	105	105	28	28
Търговски и други задължения	(270)	(270)	(522)	(522)
	(124)	(124)	(477)	(477)

Бележки към финансовия отчет

20. Условни задължения

Задължения при пенсиониране

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ). Към 31 декември 2009 г. ръководството е оценило приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, като счита че то е несъществено за финансовите отчети като цяло, поради което не е начислено. В близките 10 години няма служители, които да подлежат на пенсиониране, съгласно изискванията на българското трудовото законодателство.

21. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол е Пауърком Инк., регистрирано под № 57820 по законите на Британските Виржински острови.

Свързано лице на дружеството е APCOM CE (ITM) Kft. - дъщерно дружество на Пауърком Инк.

Свързано лице на дружеството е iStyle Hungary Kft. - дъщерно дружество на Пауърком Инк.

Свързано лице на дружеството е Български Бизнес Системи ООД (“ББС” ООД) - дъщерно дружество на Пауърком Инк.

Свързано лице на дружеството е Интер Дата Системи ООД (“ИДС” ООД) - дъщерно дружество на М.Д.С. ИСТ ЮРЪП Лтд.

Свързано лице на дружеството е М.Д.С. ИСТ ЮРЪП Лтд.- Британски Виржински острови, притежаващо 65% от капитала на Пауърком Инк.

Дружеството също така има отношение на свързано лице с Управителя на дружеството.

Транзакции с Управителя

Общата сума на начислените възнаграждения към Управителя, са в размер на 14 хил. лева (2008: 8 хил. лева).

Бележки към финансовия отчет

21. Свързани лица (продължение)

Транзакции с други свързани лица

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятията под общ контрол на групата Пауърком Инк през 2009 година, са както следва:

Свързано лице	Транзакция	31 декември 2009	31 декември 2009
		Вземания В хил. лева	Задължения В хил. лева
APCOM SE (ITM) Kft.	Покупки на стоки за 137 хил. лв	-	73
iStyle Hungary Kft.	Покупки на стоки за 3 хил. лв	-	-
“ББС” ООД	Покупки на стоки и услуги за 1,108 хил. лв	-	170
“ББС” ООД	Продажби на стоки за 8 хил. лв	-	-
“ИДС” ООД	Покупки на стоки и услуги за -6 хил. лв	-	21
		<u>-</u>	<u>264</u>

Транзакциите със свързани лица са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия.

22. Събития след датата на отчета

След датата на отчета няма настъпили значими събития, които да изискват корекции или оповестявания в настоящия финансов отчет.

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

за 2009 г.

“АЙ СТАЙЛ” ЕООД

гр. София, ул. “Г.С.Раковски” №151
Тел. +359 2 980 85 11, +359 2 980 85 12
internet:<http://www.istyle.bg>

Съдържание:

- 1 Доклад за дейността
- 2 Финансов отчет с доклад на независимия одитор

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Регистрация и развитие на дружеството

“АЙ СТАЙЛ” ЕООД (“АЙ СТАЙЛ” или “Дружеството”) е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано с дело №732/2007 година от Софийски Градски Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, район Средец, ул. “Г.С.Раковски” №151.

Основната дейност на Дружеството е търговия на дребно с продукти на марката Apple (компютри, монитори, музикални плейъри, аксесоари и софтуер), както и продукти на други търговски марки.

Дружеството е част от групата на “Пауърком Инк.” в България, като едноличен собственик на капитала на “АЙ СТАЙЛ” ЕООД е “Пауърком Инк”, дружество регистрирано под № 57820 по законите на Британските Вирджински острови.

Дружеството продава стоки и извършва услуги само на вътрешния пазар - територията на България. В приходите на Дружеството основен дял заемат продажбите на стоки (99.8% от общите продажби за 2009 г. и 99.6 % за 2008 г.) През 2009 г., поради влиянието на световната икономическата криза в България, Дружеството е реализирало спад в продажбите в размер на 12.6% спрямо 2008 г.

Персоналът на фирмата към края на 2009 наброява 9 души.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане, присъщ за индустрията или за вътрешния пазар на който Дружеството оперира. Приходите на Дружеството за 2009 г. са резултат от 100% продажби в страната.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализът на Дружеството включва, но не се ограничава с определяне на кредитни лимити и срокове за плащане на всички клиенти. Тези лимити се преглеждат на тримесечна база. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу заплащане в брой.

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

В хиляди лева

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
Търговски и други вземания	41	17
Пари и парични еквиваленти	93	21
Общо	134	38

Дружеството няма несъбираеми вземания поради което няма начислявани загуби от обезценка.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск от покупки, продажби и получени заемни средства, деноминирани в чуждестранна валута. Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1:1,95583.

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува, са в лева или евро.
- продажбите на стоки са в лева.

Експозицията на дружеството към валутен риск е незначителна, тъй като 100 % от продажбите за 2009 г. са реализирани на местния пазар в лева.

Ръководството контролира валутния риск чрез фиксиране на покупните, продажните цени и заемите в левове или евро.

Лихвен риск

През 2009 и 2008 г. Дружеството не е ползвало заеми и кредити, поради което не е изложено на лихвен риск.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. През 2009 г. възвращаемостта на капитала е (41)% (2008: (21)%).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка.

Административно обслужване на дейността и управление на човешките ресурси

Основните процеси в областта на управление на човешките ресурси през 2009 година бяха насочени към повишаване на качеството на кадровия потенциал на предприятието, като основен ресурс за постигане на стратегическите цели и повишаване на ефективността. През изминалата година продължи прилагането на политиката на завишаване на критериите за заемане на длъжности в дружеството, което доведе до повишаване на образователното и професионалното равнище на служителите. За достигане на високо ниво на развитие на професионалните умения и квалификация, през 2009 година за служителите бяха организирани редица мероприятия под формата на професионално обучение, участие в професионални курсове и семинари на различна тематика относно прилагане на нормативи и процедури, нови принципи в организацията на работа, както и координиране на дейността между структурните звена. Основна цел на социалната политика през 2009 година беше активният диалог между ръководството и служителите по всички въпроси, свързани с подобряване условията на труд в дружеството и реализация на стратегическите цели, които имат отражение върху човешките ресурси.

Финансов анализ

Съгласно показателите за финансов анализ е видно, че дружеството е в добро финансово състояние. Стойностите на показателите, характеризиращи дейността му са както следва:

• Нетни приходи от продажби	1,829 хил. лв.
• Печалба / загуба от дейността	(77) хил. лв.
• Коефициент на обща ликвидност (съотношение между краткотрайните активи и краткосрочните задължения)	1.29
• Коефициент на финансова автономност (съотношение между собствения капитал и пасивите на дружеството)	0.61

2. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

След датата на отчета няма настъпили значими събития, които да изискват корекции или оповестявания в годишния финансов отчет на Дружеството.

3. Предвиждано развитие на дружеството

Дружеството планира развитие на дейността си и през 2010 г.

4. Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2009 г. в дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

5. Свързани лица и сделки

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятията под общ контрол на групата Пауърком Инк. Транзакциите със свързани лица през 2009 г. са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия. Общата сума на начислените възнаграждения към управителя на дружеството за 2009 г. е в размер на 14 хил. лв.

6. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. 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 са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2009 г.

София, 27 февруари 2010 г.



/ Людмила Богоева /
Управител