

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

за 2009 г.

МЕГАТРОН ЕАД

град София, ул. "Самоковско шосе" № 2а
Тел. (+359 2) 975 15 55; факс: (+359 2 973 72 25
internet:<http://www.megatron-bg.com>

Съдържание:

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

“Мегатрон” ЕАД

Индивидуален финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2009



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на
Мегатрон ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Мегатрон ЕАД ("Дружеството"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2009 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приложими в 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 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 изискванията 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 получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приложими в Европейския Съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2009 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на Директорите на Дружеството на 31.01.2010, се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Съдружник

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

София, 14 април 2010 г.

КПМГ България ООД
бул. "България" №45/А
София 1404
България



"МЕГАТРОН" ЕАД
 Финансов отчет към 31 декември 2009 г.

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2009	2008
Приходи	5	55,593	56,229
Себестойност на продажбите	6	(43,655)	(44,281)
Брутна печалба		11,938	11,948
Други оперативни доходи от дейността, нетно	7	92	46
Разходи по продажбите и административни разходи	8	(5,128)	(3,766)
Финансови приходи	10	465	533
Финансови разходи	11	(688)	(624)
Печалба преди данъци		6,679	8,137
Разходи за данъци	12	(672)	(814)
Печалба/(загуба) за годината от продължаващи дейности		6,007	7,323
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход		6,007	7,323

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 5 до стр. 31), представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Борда на директорите на "Мегатрон" ЕАД на 31.01.2010.

Съставител:
В. Зарева




Изпълнителен Директор:
И. Шахам



Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Гилбърт МакКол
Съдружник, КПМГ България ООД



Отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2008 г.	19	1,000	-	1,566	2,566
<i>Всеобхватен доход за периода</i>					
Нетна печалба за годината		-	-	7,323	7,323
Друг всеобхватен доход		-	-	-	-
Общо всеобхватен доход		-	-	7,323	7,323
Транзакции със собствениците		-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2008 г.		1,000	-	8,889	9,889
Баланс към 1 януари 2009 г.		1,000	-	8,889	9,889
<i>Всеобхватен доход за периода</i>					
Нетна печалба за годината		-	-	6,007	6,007
Друг всеобхватен доход		-	-	-	-
Общо всеобхватен доход		-	-	6,007	6,007
<i>Транзакции със собствениците</i>					
Разпределение на дивидент		-	-	(3,960)	(3,960)
Заделяне на законов резерв		-	100	(100)	-
Общо транзакции със собствениците		-	100	(4,060)	(3,960)
Баланс към 31 декември 2009 г.	19	1,000	100	10,836	11,936

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 5 до стр. 31), представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Съставител:
В. Зарева



Изпълнителен Директор:
И. Шахам

Добрина Калоянова
Регистриран одитор



Гилбърт МакКол
Съдружник, КПМГ България ООД



Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2009	2008
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	3,726	2,541
Нематериални активи	14	19	17
Търговски и други вземания	16	270	8
Активи по отсрочени данъци		2	-
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	17	-	19
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	26	111	73
Общо нетекущи (дълготрайни) активи		4,128	2,658
Материални запаси	15	14,842	12,051
Търговски и други вземания	16, 24	1,065	3,471
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	17	26	24
Пари и парични еквиваленти	18	2,737	7,320
Общо текущи активи		18,670	22,866
Общо активи		22,798	25,524
Собствен капитал			
Акционерен капитал	19	1,000	1,000
Печалби и загуби от предходни години		4,929	1,566
Печалби и загуби		6,007	7,323
Общо собствен капитал		11,936	9,889
Задължения			
Лихвени кредити и заеми	20	1,342	981
Търговски и други задължения	23	61	103
Общо нетекущи (дългосрочни) задължения		1,403	1,084
Лихвени кредити и заеми	20	270	469
Търговски и други задължения	23	9,066	13,283
Данъци върху дохода		-	799
Други текущи задължения		123	-
Общо текущи задължения		9,459	14,551
Общо собствен капитал и задължения		22,798	25,524

Балансът следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 5 до стр. 31), представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Съставител:

В. Зарева

Изпълнителен Директор:

И. Шахам

Добринка Калоянова

Регистриран одитор

Гилбърт МакКол

Съдружник, КПМГ България ООД



Отчет за паричния поток

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

Бележка

2009

2008

А. Парични потоци от оперативна дейност

Парични постъпления, свързани с търговски контрагенти	61,963	81,234
Парични плащания, свързани с търговски контрагенти	(51,994)	(55,743)
Парични постъпления, свързани с трудови възнаграждения	-	15
Парични плащания, свързани с трудови възнаграждения	(1,756)	(1,009)
Парични потоци от отрицателни валутни курсови разлики	(2)	(2)
Платени данъци върху печалбата	(1,540)	(318)
Възстановено ДДС и еднократни данъци	13	222
Платени ДДС и еднократни данъци	(5,996)	(8,782)
Други парични потоци от основната дейност (мита, такси, депозити към митници, ДДС за внасяне)	(3,016)	(2,061)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	(2,328)	13,556

Б. Парични потоци от инвестиционна дейност

Парични плащания по предоставени заеми	(160)	(135)
Парични постъпления по предоставени заеми	-	35
Парични постъпления, свързани с дълготрайни активи	2	26
Парични плащания, свързани с дълготрайни активи	(1,220)	(1,533)
Други парични плащания от инвестиционна дейност	(38)	-
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	(1,416)	(1,607)

В. Парични потоци от финансова дейност

Парични плащания, свързани с получени заеми	(8,435)	(8,719)
Парични постъпления, свързани с получени заеми	8,268	4,193
Изплатен дивидент	(489)	-
Парични плащания, свързани с лихви, комисиони и други подобни	(174)	(78)
Парични постъпления, свързани с лихви, комисиони и други подобни	324	268
Плащания на задължения по лизингови договори	(117)	(91)
Други парични плащания от финансова дейност (банкови такси за обслужване на сметки, такси за издадени банкови гаранции)	(216)	(223)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	(839)	(4,650)

Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)

Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	(4,583)	7,299
---	---------	-------

Д. Парични средства в началото на периода

Д. Парични средства в началото на периода	7,320	21
---	-------	----

Е. Парични средства в края на периода

Е. Парични средства в края на периода	2,737	7,320
---------------------------------------	-------	-------

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 5 до стр. 31), представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Съставител:

В. Зарева

Изпълнителен Директор:

И. Шахам

Добринка Калоянова

Регистриран одитор

Гилбърт МакКол

Съдружник КТМГ България ООД



Бележки към финансовия отчет

1.	Статут и предмет на дейност.....	6
2.	База за изготвяне	6
3.	Значими счетоводни политики	8
4.	Управление на финансовия риск	18
5.	Приходи	21
6.	Себестойност на продажбите.....	21
7.	Други оперативни доходи от дейността.....	21
8.	Административни разходи и разходи по продажби	21
9.	Разходи за персонала	21
10.	Финансови приходи	22
11.	Финансови разходи	22
12.	Разходи за данъци	22
13.	Имоти, машини, съоръжения и оборудване	23
14.	Нематериални активи	24
15.	Материални запаси	24
16.	Търговски и други вземания	24
17.	Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	25
18.	Пари и парични еквиваленти	25
19.	Регистриран капитал и резерви	25
20.	Лихвени кредити и заеми	25
21.	Провизии и потенциални задължения	26
22.	Съдебни спорове	26
23.	Търговски и други задължения	27
24.	Свързани лица	27
25.	Събития след датата на баланса	28
26.	Финансови инструменти	28

1. Статут и предмет на дейност

“Мегатрон” ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество със седалище в България, регистрирано с дело № 18385/1993 от Софийски Градски Съд. Адресът на управление на Дружеството е град София, ул. “Самоковско шосе” 2А. Дружеството е с едностепенна система на управление като управленските органи са:

- Съвет на директори, състоящ се от трима членове с Председател на Съвета на Директорите г-н Бенцион Бенбасат;
- Изпълнителен директор – г-н Ифтах Шахам.

Основната дейност на Дружеството е продажба, поддръжка и сервиз на селскостопанска техника

Дружеството е с капитал в размер на 1,000 хил.лв., разпределен в 50 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност по 20,000 (хиляда) лева всяка. Едноличен собственик на капитала е “Тенекс Инвестмент лимитид” АД със седалище Кипър. Към 31.12.2009 година капиталът е изцяло внесен.

Финансовите отчети, изготвени за годината, приключваща на 31.12.2009 г. са одобрени от Борда на директорите на Дружеството на 31.01.2010 г.

2. База за изготвяне

а) Изразяване за съответствие

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.

в) Функционална и презентационна валута

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN). Българският лев е функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация съдържаща се годишния финансов отчет е представена в хиляди лева.

г) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети 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 бъдещи периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат съществен ефект върху сумите признати във финансовите отчети се съдържа в следните бележки:

- **Бележка 13** Имоти, машини, съоръжения и оборудване – по отношение на очаквания полезен живот
- **Бележка 15** Материални запаси – по отношение на тяхната реализируема стойност
- **Бележка 16** Търговски и други вземания – по отношение на тяхната събираемост
- **Бележка 26** Финансови инструменти – по отношение на оценката на финансовите рискове

Бележки към финансовия отчет (продължение)

2. База за изготвяне (продължение)

д) 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 г. кредитната криза, започнала през 2008 г., засегнала световните пазари ескалира и на практика прерасна във всеобхватна икономическа криза. Тя има своите отражения във всички сектори и индустрии. Някои икономически региони и държави навлезнаха в рецесия. Това създава предпоставки Дружеството да продължи своята дейност в една трудна и все по-непредсказуема бизнес среда. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от продажби и договори за финансиране) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2010 г.

(е) Индивидуален неконсолидиран отчет

Настоящият финансов отчет на Мегатрон ЕАД не е консолидиран. Консолидираният финансов отчет ще бъде изготвен до 30.06.2010, което е в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството

Дъщерни са предприятията контролирани от Дружеството. Контрол съществува, когато Дружеството притежава властта, директно или индиректно, да управлява финансовата и оперативна политика на дадено предприятие с оглед извличането на изгоди от дейността му. Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

(ж) Промени в счетоводните политики

(i) Преглед

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

- Отчитане на разходите по заеми
- Представяне на финансовите отчети

(ii) Отчитане на разходите по заеми

По отношение на разходите по заеми, свързани с отговарящи на условията активи, за които началната дата за капитализиране е на или след 1 януари 2009, Дружеството капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строежа, или производството на отговарящ на условията актив като част от цената на придобиване на този актив. Преди това Дружеството незабавно признаваше всички разходи по заеми като разходи в печалби и загуби. Тази промяна на счетоводната политика се дължи на прилагането на МСС 23 *Разходи по заеми* (2007) и според преходните разпоредби сравнителната финансова информация не е била преизчислена. Промяната в счетоводната политика не доведе до съществен ефект върху отчетените резултати за периода.

(iii) 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.

3. Значими счетоводни политики

Представените по-долу счетоводни политики са приложени последователно във всички периоди включени в тези финансови отчети освен както е обяснено в бележка 2(ж), която засяга промените в счетоводните политики.

а) Операции с чуждестранна валута

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

б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Собствени активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика е). Цената на придобиване включва разходите, които директно са свързани с придобиване на актива, както и разходи пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположението и състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

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

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 500 лева.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи с цел подмяна на компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, се капитализират само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с актива, и себестойността на актива за предприятието може надеждно да бъде оценена. Всички останали разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход като разход в момента на възникването им.

(iii) Амортизации

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Земята не се амортизира. Амортизация се начислява от момента, в който активът е наличен за употреба. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

• сгради	33.3 години (2008: 33.3 години)
• компютри и оборудване	3.3/6.7 години (2008: 3.3/6.7 години)
• леки автомобили	4 години (2008: 4 години)
• стопански инвентар	6.7 години (2008: 6.7 години)
• други	6.7 години (2008: 6.7 години)

Остатъчната стойност, в случай че е съществена, се преразглежда годишно.

3. Бележки към финансовия отчет (продължение)
Значими счетоводни политики (продължение)

в) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Дружеството, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика е).

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 500 лева.

(i) 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.

(ii) Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизация се начислява от момента, в който активът е наличен за употреба. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- програмни продукти 5 години (2008: 5 години)
- други 6.7 години (2008: 6.7 години)

г) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на първа входяща първа изходяща стойност и включва направените разходи по придобиването им и разходите, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние.

д) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи предназначени по справедлива стойност през печалба и загуба) 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 да получи 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 е признат 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 недеривативни финансови активи: заеми и вземания.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти (продължение)

(i) Недеривативни финансови активи (продължение)

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички директно съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначални падежи от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричния поток.

(ii) Недеривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги подчинени задължения на датата на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива предназначени като 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 пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни. 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.

Недеривативните финансови пасиви на Дружеството се състоят от търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички директно свързани транзакционни разходи. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(iii) Акционерен капитал

Акционерният капитал на дружеството се състои единствено от записаните и напълно внесени дялове на съдружниците. Тези дялове се отчитат като обикновени акции. Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите директно свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

Дружеството не е издавало преференциални акции и не е извършвало обратно изкупуване на акции.

е) Обезценка

(i) Финансови активи (включително вземания)

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 акции) 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 влезе 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 неговата цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

е) Обезценка (продължение)

(i) Финансови активи (включително вземания) (продължение)

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на вземания за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се оценяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания, за които няма специфична обезценка, след това се оценяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията, които не са индивидуално значими са колективно оценени за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж със сходни характеристики на риска.

При оценяването на колективната обезценка Дружеството използва историческите трендове на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на мениджмънта дали сегашната икономически и кредитни условия са такива, че реалните загуби има вероятност да бъдат по-големи или по-малки от предложеното от историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в специална сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се отразява като се трансферира в печалба и загуба натрупаната загуба преди призната в друг всеобхватен доход, и представена в резерва от справедлива стойност в собствения капитал. Кумулативната загуба която се прехвърля от друг всеобхватен доход и се признава в печалби и загуби е разликата между цена на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, и текущата справедлива стойност, намалена с загуба от обезценка призната преди в печалби и загуби. Промени в обезценката дължащи се на стойността във времето се отразяват като част от лихвения приход.

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 една обезценена капиталова ценна книга, която е на разположение за продажба се признават в друг всеобхватен доход.

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на не-финансовите активи на Дружеството, различни от материални запаси и отсрочени данъчни активи, се разглеждат към всяка дата на изготвяне на отчет 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.

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 дисконтиращ 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.

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 първо да намалят отчетната стойност на положителна репутация разпределена към обектите и след това да намалят отчетните стойности на други активи в обекта пропорционално.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

е) Обезценка (продължение)

(ii) Нефинансови активи (продължение)

По отношение на обезценените активи, загуба от обезценка, призната в предходни периоди се проверява на всяка отчетна дата за възможни 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 степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуби от обезценка не е била признавана.

ж) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановите за дефинирани вноски се признават в Отчета за всеобхватния доход при тяхното възникване.

(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) Други дългосрочни доходи

Дружеството има задължението за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в Мегатрон ЕАД, в съответствие с изискванията на Кодекса на труда (КТ), член 222 параграф 3. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител на Мегатрон ЕАД, придобил право на пенсия, Дружеството му изплаща обезщетение в размер на две или шест брутни работни заплати. Към всяка дата на изготвяне на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи платими при текущото ниво на възнагражденията.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. 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.

з) Провизии

Провизия се признава в Отчета за финансовото състояние когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

Бележки към финансовия отчет (продължение)
3. Значими счетоводни политики (продължение)
з) Провизии (продължение)

(i) 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 (виж бележка 22 по-долу).

(ii) Неуредени спорове с данъчната администрация

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на неуредени спорове с данъчната администрация, 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 (виж бележка 21 по-долу).

(iii) Гаранции

Провизии за гаранции се признават когато съответните продукти и услуги бъдат реализирани. Провизията се базира на историческата информация за предявени гаранции, като се отчита и ефекта от вероятността за възникването на бъдещи такива разходи.

и) Приходи и разходи

(i) Продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки се оценяват по справедливата стойност на насрещната престация или вземането, нетно от върнати стоки и стойностни отстъпки, търговски отстъпки и натурални рабати. Приход от продажба на стоки се признава в Отчета за всеобхватния доход, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача; сумата на прихода може надеждно да бъде оценена и е вероятно икономическите ползи свързани със сделката да се получат от предприятието; направените разходи и възможното връщане на стоки може надеждно да бъде оценено, и когато няма последващо продължаващо участие в управлението на стоките.

Прехвърлянето на всички значителни рискове и ползи от собствеността, зависи от индивидуалните условия на договора за продажба.

Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките да бъдат върнати.

(ii) Извършване на услуги

Приходи от извършени услуги се признават в Отчета за всеобхватния доход пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса.

(iii) Комисионни

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не като принципал по сделката, признатият приход е равен на сумата на получената комисионна.

(iv) Приходи от наем

Приходи от наем се признават в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получените ползи се признават в Отчета за всеобхватния доход като неразделна част от общите лизингови приходи.

Бележки към финансовия отчет (продължение)
3. Значими счетоводни политики (продължение)

й) Плащания по лизингови договори

Плащания по експлоатационен 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 всеобхватния доход като неразделна част от общите лизингови разходи.

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.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е или съдържа елементи на лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение предава на правото на ползване на актива, ако споразумението предава на Дружеството правото да упражнява контрол върху използването на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения от това споразумение в такива за лизинг и такива за другите елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи че за даден финансов лизинг, е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасива се намалява, като плащанията се извършват и вменен финансов разход върху пасива се признава като се използва диференциален лихвен процент на Дружеството.

к) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба и печалба от операции в чуждестранна валута. 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 Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран/търгуеми 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 увеличено задължение, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизията, загуби от операции в чуждестранна валута и обезценка на финансови активи. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

л) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходите с изключение на този, отнасящ се до бизнес комбинации или до статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

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.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

л) Данък върху печалбата (продължение)

Отсрочен данък не се признава за следващите временни разлики: първоначално признаване на активи и пасиви при сделка различна от бизнес комбинация и не засягаща печалби и загуби нито за счетоводни нито за данъчни цели, и разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще. В допълнение, отсрочен данък не се признава за облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на положителна репутация.

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспаднат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от същите данъчни власти на същото дружество или на различни дружества но те възнамеряват да уредят данъчните пасиви и активи на нетна база или техните данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

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 се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

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

м) Нови стандарти и разяснения, които са публикувани, но още не са в сила и не се прилагат

Редица нови стандарти, промени към съществуващи стандарти и интерпретации все още не са влезли в сила към 31 декември 2009 г., но са приети за прилагане в ЕС:

(i) Ревизиран МСФО 3 Бизнес Комбинации (в сила за първата финансова година започваща след 30 юни 2009).

Обхватът на ревизирия Стандарт е променен и дефиницията на „бизнес” е разширена. В допълнение, ревизирият стандарт съдържа и други потенциално съществени промени, включващи:

- Всички компоненти от заплащането, извършено от купувача, се признават и оценяват по справедливата им стойност към датата на придобиването, включително и условните плащания.
- Последващи промени в условните плащания ще се признават като приход или разход.
- Разходите по транзакцията, освен разходите свързани с издаване на акции или дългови инструменти, ще се признават като разход в момента на тяхното възникване.
- Купувачът има право на избор дали да оцени неконтролиращото участие по справедлива стойност към датата на придобиването (пълна търговска репутация), или чрез пропорционалната му част в идентифицираните активи и пасиви на придобитото дружество на база на отделните транзакции.

Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансови отчети на дружеството, тъй като няма интерес в дъщерни дружества, които да бъде засегнат от промените в стандарта.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

м) Нови стандарти и разяснения, които са публикувани, но още не са в сила и не се прилагат (продължение)

(ii) Ревизиран МСС 27 Консолидирани и Индивидуални Финансови Отчети (в сила за финансови години започващи на или след 1 юли 2009 г.)

В ревизирания Стандарт терминът „малцинствено участие” е заменен с „неконтролиращо участие” и се дефинира като „частта от капитала на дъщерно дружество, която не се отнася пряко или непряко към компанията майка”. Ревизираният стандарт също променя начина на осчетоводяване на неконтролиращия интерес, загубата на контрол в дъщерно дружество и разпределението между печалби и загуби и друг всеобхватен доход между контролното и неконтролиращото участие.

Ръководството на Дружеството не е приключило анализа си относно потенциалните ефекти върху финансовите отчети на Дружеството от прилагането на ревизирания Стандарт.

(iii) Промени в МСС 32 Финансови Инструменти: Представяне – Класификация на Издадени Права (в сила за финансови години започващи на или след 1 февруари 2010 г.)

Промяната в Стандарта изисква правата, опциите или гаранциите свързани с придобиването на фиксиран брой от собствените акции на дружеството за фиксирана парична сума, независимо от валутата, да се представят като инструменти свързани със собствения капитал, ако дружеството предлага тези права, опции или гаранции на съществуващите си собственици на съответния клас от съответните не-деривативни инструменти.

Промените на МСС 32 няма да имат ефект върху финансовите отчети на Дружеството, тъй като Дружеството не е издавало такива инструменти.

(iv) Промени в МСС 39 Финансови инструменти: Признание и Оценка – Допустими Хеджирани Позиции (в сила за финансови години започващи на или след 1 юли 2009 г.)

Промененият Стандарт пояснява прилагането на съществуващите принципи, които определят дали специфични рискове или части от парични потоци е допустимо да бъдат определени като част от хедж. При определяне на хеджинговите отношения рисковете и паричните потоци трябва да могат да бъдат идентифицирани поотделно и да бъдат надеждно измервани. Въпреки това, инфлационни процеси не могат да бъдат определяни за хеджиране, освен при много ограничени условия.

Промените в МСС 39 нямат отношение към отчетите на Дружеството, тъй като Дружеството не прилага отчитане на хеджове.

(v) КРМСФО 12 Споразумения за концесии на услуги (в сила за финансови години започващи на или след 1 април 2009 г.)

Това Разяснение дава указания към дружествата от частния сектор по специфични въпроси относно признаването и измерването, които възникват от споразумения за предоставяне на услуги между публични и частни лица.

КРМСФО12 не е приложимо към дейността на Дружеството, тъй като то не е страна по споразумения за концесии на услуги.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

м) Нови стандарти и разяснения, които са публикувани, но още не са в сила и не се прилагат (продължение)

(vi) КРМСФО 15 Споразумения за строителство на имоти (в сила за финансови години започващи на или след 1 януари 2010 г.)

КРМСФО 15 пояснява, че приходът от споразумения за изграждане на имоти се признава на база на етапа на завършеност на договорените дейности при следните случаи:

- 1 споразумението спада в дефиницията на договор за строителство съгласно МСС 11.3;
- 2 споразумението се отнася единствено до предоставянето на услуги съгласно МСС 18 (т.е. от дружеството не се изисква да предоставя строителните материали) ; и
- 3 споразумението се отнася за продажба на стоки, но постоянно е изпълнен критерият на МСС 18.14 по отношение на процес за конструиране.

Във всички останали случаи приходът се признава когато се изпълнят всички изисквания на МСС 18.14 (напр. при приключване на изграждането или при доставка).

КРМСФО 15 не е приложимо за финансовите отчети на Дружеството, тъй като Дружеството не предоставя услуги по строителство на имоти или разработването на имоти с цел продажба.

(vii) КРМСФО 16 Хеджиране на Нетна Инвестиция в Чуждестранна Дейност (в сила за финансови години започващи на или след 1 юли 2009 г.)

Това Разяснение пояснява видовете експозиции, които могат да се хеджират, къде в групата може да се намира хеджираната позиция, дали методът на консолидация има отражение върху ефективността на хеджа, формата на хеджинговите инструменти и кои суми се рекласифицират от собствен капитал към печалби и загуби при отписване на чуждестранната дейност.

КРМСФО 16 не е приложимо към финансовите отчети на Дружеството, тъй като Дружеството няма инвестиции в чуждестранни дейности.

(viii) КРМСФО 17 Разпределяне на Непарични Активи към Собствениците (в сила за финансови години започващи на или след 1 ноември 2009 г.)

Разяснението е приложимо за не-реципрочни разпределяния на непарични активи към собствениците в техния капацитет на собственици. Съгласно Разяснението задължението за изплащане на дивиденди трябва да се признава когато дивидентът е надлежно одобрен и неговото изплащане не зависи от дружеството и то трябва да бъде оценено по справедливата стойност на активите, които ще бъдат разпределени. Балансовата стойност на задължението по дивиденди трябва да бъде преразглеждана към всяка дата на изготвяне на отчет, като промените в балансовата стойност се признава в собствения капитал като корекция на стойността на разпределянето. При разпределянето на дивидента, ако съществува разлика между балансовата стойност на разпределените активи и балансовата стойност на задължението, тя трябва да се признае като печалба или загуба за периода.

Тъй като Разяснението е приложимо проспективно след датата на своето влизане в сила, то няма ефект върху отчетни периоди преди неговото прилагане. Също така, тъй като то се отнася за бъдещи дивиденди, които могат да бъдат определени от собствениците, не е възможно да се определят ефектите от неговото прилагане.

(ix) КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти (в сила за финансови години започващи на или след 1 ноември 2009 г.)

Разяснението изисква от дружествата, които получават активи попадащи в обхвата на Разяснението, да ги признават като активи по тяхната справедлива стойност в случай, че те изпълняват критериите за имоти, машини и съоръжения в МСС 16 Машини, съоръжения и оборудвания. Разяснението също изисква сумата да се признае като приход; като моментът на признаване на този приход зависи от специфичните факти и обстоятелства за конкретния случай.

КРМСФО 18 не е приложимо за финансовите отчети на Дружеството, тъй като Дружеството обичайно не получава такива активи от своите клиенти.

4. Бележки към финансовия отчет (продължение) Управление на финансовия риск

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск
- оперативен 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. Тази политика подлежи на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

(i) 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 се реализират само на вътрешния пазар.

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 до външни рейтинги, където са налични такива, и препоръки от банки в някои случаи. Дружеството установява лимити за покупка от всеки свои клиент. Тези лимити се преглеждат на тримесечна база. Клиенти, които не могат да се вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. 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.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции служещи за обезпечаване на бъдещи плащания към доставчици на стоки. Към 31 декември 2009 г. има предоставени гаранции на стойност 3,479 хил. евро (31 декември 2008 г.: 3,294 хил. евро).

(ii) 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.

Бележки към финансовия отчет (продължение)
4. Управление на финансовия риск
(ii) Ликвиден риск (продължение)

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения на месечна, тримесечна и годишна база, включително обслужването на финансовите задължения. Това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключени договори за кредитиране с Обединена Българска Банка.

(iii) 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 значителен валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в лева или евро;
- продажбите на външен пазар също са деноминирани в лева.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като се стреми да договори лихвите по кредитите да са обвързани с EURIBOR, а лихвите по предоставените заеми да бъдат с фиксирана лихва, покриваща плащанията по получените такива.

(iv) Оперативен риск

Оперативен е рискът от преки или индиректни загуби, които Дружеството може да понесе във връзка със своите процеси, персонал, технологии и инфраструктура, а също и от външни фактори различни от кредитните, пазарните и ликвидните рискове, като например правни и регулаторни изисквания и общоприети принципи за корпоративно водене. Оперативни рискове възникват от всички дейности на Дружеството. Целта на Дружеството е да балансира избягването на финансовите загуби и накарняването на репутацията си с ефективността на общите разходи и да избягва контролни процедури, които биха могли да ограничат неговото развитие и креативност. Разработването и въвеждането на контроли, които минимизират оперативния риск са основна отговорност на ръководството на всяко функционално ниво на Дружеството. Тази отговорност е подкрепена от общите правила на Дружеството по отношение на:

- Изисквания за подходящо разпределение на длъжностите, включително независимо одобряване на транзакциите
- Изисквания за проверка и проследяване на транзакциите
- Спазване на регулаторните и други правни изисквания
- Документиране на контролите и процедурите
- Изисквания за периодично преглеждане на оперативните рискове и адекватността на контролите, въведени спрямо идентифицираните рискове
- Изисквания за докладване на оперативните загуби и предложения за корективни действия
- Разработване на планове за бедствия
- Обучения и развитие на персонала
- Етични и фирмени стандарти
- Ограничаване на рисковете, включително сключване на застраховки, когато това е ефективно

Спазването на фирмените стандарти се постига чрез програма за периодични прегледи. Резултатите от прегледите се дискутират с ръководството на съответните отдели, за които се отнасят, а обобщение на резултатите се изпращат на Общото събрание и висшето ръководство на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет (продължение)
4. Управление на финансовия риск

(v) 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 в условията на финансова криза да запази обема продажби, което би спомогнало за запазване на капиталовите ресурси, адекватни за ликвидните нужди на дружеството през 2010 г.

Съгласно изискванията на Търговски закон, чл. 246, ал.1 и ал.2, т.1, Дружеството е длъжно да формира фонд „Резервен” в размер от 1/10 или по-голям от уставния капитал. Към 1 януари 2009 г. дружеството е заделило изискуемия фонд резервен в размер на 100 хил. лв. Размерът на неразпределената печалба към 31 декември 2009 е 10,836 хил.лв.; към 31 декември 2008 – 8,889 хил. лв.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

5. Приходи

В хиляди лева

31-декември-09

31-декември-08

Продажба на селскостопанска техника и резервни части

55,425

56,082

Продажба на услуги

168

147

55,593

56,229

6. Себестойност на продажбите

В хиляди лева

31-декември-09

31-декември-08

Себестойност на продадените стоки

43,655

44,281

43,655

44,281

7. Други оперативни доходи от дейността

В хиляди лева

31-декември-09

31-декември-08

Други нетни приходи от дейността

92

46

Балансова стойност на продадените активи

-

-

92

46

8. Административни разходи и разходи по продажби

В хиляди лева

Бележка

31-декември-09

31-декември-08

Разходи за материали

304

200

Разходи за външни услуги

2,464

2,128

Разходи за амортизации

13, 14

286

185

Разходи за заплати

9

1,597

860

Разходи за осигуровки

9

157

127

Други разходи

320

266

5,128

3,766

9. Разходи за персонала

В хиляди лева

31-декември-09

31-декември-08

Заплати и възнаграждения

1,597

860

Разходи за социално осигуряване и надбавки

157

127

1,754

987

Средно-списъчния брой на персонала през 2009 година възлиза на 55 (2008: 42).

Бележки към финансовия отчет (продължение)

10. Финансови приходи

В хиляди лева

	31-декември-09	31-декември-08
Приходи от лихви	455	507
Нетна печалба от промяна на валутните курсове	10	26
	<u>465</u>	<u>533</u>

11. Финансови разходи

В хиляди лева

	31-декември-09	31-декември-08
Разходи за лихви	(430)	(291)
Други финансови разходи (банкови такси и разходи за гаранции)	(258)	(333)
	<u>(688)</u>	<u>(624)</u>

12. Разходи за данъци

Признати в Отчета за доходите

В хиляди лева

Текущ данък

	31-декември-09	31-декември-08
Данък за текущата година	674	814
	<u>674</u>	<u>814</u>

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики	(2)	-
	<u>(2)</u>	<u>-</u>
Общо разходи за данъци признати в Отчета за доходите	<u>672</u>	<u>814</u>

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	2009 %	2009	2008 %	2008
Печалба преди данъци		<u>6,679</u>		<u>8,137</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	668	10%	814
Непризнати разходи за данъчни цели – данъчен ефект	0.10%	5	0.05%	4
Отстъпка за електронно подаване на данъчна декларация	(0.01%)	(1)	(0.05%)	(4)
	<u>10.09%</u>	<u>672</u>	<u>10.00%</u>	<u>814</u>

Бележки към финансовия отчет (продължение)

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Земя	Сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2008	364	497	89	461	159	37	1,607
Придобити активи	-	1	24	191	89	1,286	1,591
Отписани активи	-	-	-	(68)	-	-	(68)
Баланс към 31 декември 2008	364	498	113	584	248	1,323	3,130
Баланс към 1 януари 2009	364	498	113	584	248	1,323	3,130
Придобити активи	271	1,447	163	116	761	687	3,445
Отписани активи	-	-	(15)	-	(29)	(1,997)	(2,041)
Баланс към 31 декември 2009	635	1,945	261	700	980	13	4,534
Амортизация и загуби от обезценка							
Баланс към 1 януари 2008	-	81	64	255	90	-	490
Амортизация за годината	-	15	14	115	23	-	167
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	(68)	-	-	(68)
Баланс към 31 декември 2008	-	96	78	302	113	-	589
Баланс към 1 януари 2009	-	96	78	302	113	-	589
Амортизация за годината	-	29	35	140	60	-	264
Амортизация на отписаните активи	-	-	(16)	-	(29)	-	(45)
Баланс към 31 декември 2009	-	125	97	442	144	-	808
Балансова стойност							
Към 1 януари 2008	364	416	25	206	69	37	1,117
Към 31 декември 2008	364	402	35	282	135	1,323	2,541
Към 1 януари 2009	364	402	35	282	135	1,323	2,541
Към 31 декември 2009	635	1,820	164	258	836	13	3,726

Бележки към финансовия отчет (продължение)

14. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Отчетна стойност		
Баланс към 1 януари	113	113
Придобити активи	24	-
Отписани активи	-	-
Баланс към 31 декември	137	113
Амортизация и загуби от обезценка		
Баланс към 1 януари	96	78
Амортизация за годината	22	18
Амортизация на отписаните активи	-	-
Баланс към 31 декември	118	96
Балансова стойност		
Към 1 януари	17	35
Към 31 декември	19	17

15. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-09	31-декември-08
Основни материали	195	120
Стоки	12,408	10,375
Резервни части	2,239	1,556
	14,842	12,051

16. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>		31-декември-09	31-декември-08
Дългосрочни вземания	Бележка		
Вземания от свързани лица	24	270	-
Търговски вземания от трети лица		-	8
		270	8
Краткосрочни вземания	Бележка	31-декември-09	31-декември-08
Вземания от свързани лица	24	39	2,581
Търговски вземания от трети лица		468	597
Съдебни вземания		174	174
Доставчици по аванси		82	104
Корпоративен данък за възстановяване		223	-
Други вземания		79	15
		1,065	3,471

(Обезценки)/Възстановяване на обезценки на търговски и други вземания

Към 31.12.2009 е направена оценка на вземанията и съгласно политиката на фирмата са обезценени до 100% вземания на стойност 16 хил. лв. и обезценени вземания до 50% на стойност 3 хил.лв..

Бележки към финансовия отчет (продължение)

17. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева

	31-декември-09	31-декември-08
Застраховки	-	-
Абонамент	15	8
Маркетингови разходи до 1 год.	11	16
Краткосрочна част общо	26	24
Маркетингови разходи над 1 год.	-	19
Дългосрочна част общо	-	19

18. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31-декември-09	31-декември-08
Пари в брой	7	9
Пари в разплащателни сметки	2,730	7,311
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	2,737	7,320

19. Регистриран капитал и резерви

Регистриран (основен) капитал

Към 31 декември 2009 година дружественият капитал в размер на 100% е собственост на “Тенекс Инвестмънт Лимитид” АД със седалище Кипър.

Към 31 декември 2009 година регистрирания капитал включва 50 броя акции (2008:50) с номинал от 20 000 лева, общо 1,000,000 лева.

Общи резерви

Общите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и дружествения договор. Изискуемия резерв е заделен от печалбата за 2008 г. и е в размер на 100,000 лв.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор. През 2009 г. е разпределен дивидент от печалбите за 2008 и 2007 год. съответно 1,524,615 EUR и 500,000 EUR.

20. Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени заеми и кредити.

Инвестиционни кредити, предоставени от Обединена Българска Банка

По силата на договор от 28.12.2004 г. е отпуснат инвестиционен кредит за рефинансиране закупуването на недвижим имот. Кредитът е изцяло погасен към 31.12.2009.

С договор от март 2008 е отпуснат инвестиционен кредит за изграждане на търговско обслужващ комплекс за селскостопанска техника в с.Ясен - Плевенско. Кредитът е за срок от 10 години с гратисен период от 18 месеца. Към 31.12.2009 г. дължимата сума възлиза на 1,510 хил.лв. Няма непогасени лихвени задължения. Кредитът е обезпечен с ипотека върху собствена земя и сгради с балансова стойност към 31.12.2009г. – 1,424 хил.лв.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

20. Лихвени кредити и заеми (продължение)

Условия и график за изплащане

	Общо	До 1 година	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
<i>В хиляди лева</i>					
Задължения по финансов лизинг	163	102	42	19	-
Кредит от март 2008 г.	1,510	168	168	503	671
	1,673	270	210	522	671

Условия и график за изплащане през 2008

	Общо	До 1 година	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
<i>В хиляди лева</i>					
Задължения по финансов лизинг	176	73	52	51	-
Кредит от март 2008 г.	1,147	166	166	498	317
Лихвен кредит, предоставен от ОББ	230	230	-	-	-
	1,553	469	218	549	317

Кредитна линия и овърдрафт, предоставени от Обединена Българска Банка

По силата на договор от 18.09.2007 г. са отпуснати кредитна линия за разплащане с доставчици и издаване на банкови гаранции за доставка на стоки и овърдрафт по разплащателна сметка в евро. Кредитната линия и овърдрафта са отпуснати за срок от една година с опция за удължаване за следващите четири поредни едногодишни периода. През 2009 същите са револвирани за нов едногодишен период. Към 31.12.2009 г. няма непогасени лихвени задължения.

Кредитът е обезпечен със залог по реда на ЗОЗ на цяло търговско предприятие “Мегатрон ‘ЕАД и ипотека върху земя и сгради собственост на “Мегатрон Сервиз” АД.

Общият размер на начислените в ОПР лихви за 2009 г. по банковите кредитите е в размер на 113 хил. лева

21. Провизии и потенциални задължения

Към 31 декември 2009 г. няма начислени провизии (2008: няма). Дружеството е страна по обвързващи договори, които биха могли да породят потенциални задължения (виж бележка 20). Кредитната линия и овърдрафта, предоставени от ОББ са обезпечени със залог на цялото търговско предприятие Мегатрон ЕАД.

22. Съдебни спорове

Дружеството има заведено дело срещу Агенция за държавни вземания и агенция “Митници” за връщане на владението на трактор марка “Джон Диър” модел 7810. Делото е спечелено и има влязло в сила съдебно решение, с което Агенция Митници е осъдена да върне владението на трактора на Мегатрон ЕАД. Образувано е и изпълнително дело с оглед получаване на вещта. Вещта не се намира у длъжника и се търси събирането на равностойността ѝ в едно с разноските по делото.

Дружеството не е ответник по съдебни спорове заведени срещу него, които биха могли да породят потенциални задължения.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

23. Търговски и други задължения

В хиляди лева

<i>Дългосрочни задължения</i>	<i>Бележка</i>	<i>31-декември-09</i>	<i>31-декември-08</i>
Дългосрочни по финансов лизинг		61	103
		61	103
<i>Краткосрочни задължения</i>	<i>Бележка</i>	<i>31-декември-09</i>	<i>31-декември-08</i>
Задължения към свързани лица	24	1,866	548
Задължения към доставчици		3,941	6,028
Получени аванси		3,259	6,707
		9,066	13,283

24. Свързани лица

През 2009 г. са осъществени следните търговски трансакции със свързани лица:

<i>Свързани лица</i>	<i>Причина за свързаност</i>	<i>Трансакции през периода (без ДДС)</i>
1. “Мегатрон Сервиз” АД	Дъщерно дружество на “Мегатрон” ЕАД	Продажба на стоки и услуги – 696 хил.лв.
2. “Мегатрон Сервиз” АД	Дъщерно дружество на “Мегатрон” ЕАД	Начислени комисионни за продажба и услуги – 520 хил.лв.
3. “Мегатрон Сервиз” АД	Дъщерно дружество на “Мегатрон” ЕАД	Наем на автомобил 1 х.лв.
4. “Мегатрон Сервиз Ямбол” АД	Дружество с над 50 % собственост на Мегатрон ЕАД	Предоставен лихвен заем в размер на 270 х.лв. и начислени лихви размер на 19 х.лв.
5. “Тенекс Инвестмент лимитит” АД	Компания майка, притежава 100% от капитала на “Мегатрон” ЕАД	Начислени лихви по предоставен кредит размер на 54 х.лв.
6. “Тенекс Инвестмент лимитит” АД	Компания майка, притежава 100% от капитала на “Мегатрон” ЕАД	Технически услуги и управление 352 хил.лв. Разходи за банкови гаранции - 42х.лв.
7. “Тенекс Инвестмент лимитит” АД	Компания майка, притежава 100% от капитала на “Мегатрон” ЕАД	Разпределен дивидент за 2007 и 2008 год. Съответно 2,982 х.лв. и 978 х.лв.

Няма осъществени покупки и продажби със свързани лица, извън обичайните търговски взаимоотношения. Трансакциите със свързани лица са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия.

Няма други трансакции с управленския персонал освен изплатените възнаграждения, отразени в раздела възнаграждения на персонала.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

24. Свързани лица (продължение)

Крайните салда към 31.12.2009 г. със свързаните лица са както следва:

Вземания

В хиляди лева

	31-декември-09	31-декември-08
“Тенекс Инвестмент лимитит” АД – главница и лихви по заем	-	2,438
“Мегатрон Сервиз Ямбол” АД – главница и лихви по заем	309	143
	309	2,581

Задължения

В хиляди лева

	31-декември-09	31-декември-08
“Мегатрон Сервиз” АД – търговски задължения	666	427
“Тенекс Инвестмент лимитит” АД – търговски задължения	222	121
“Тенекс Инвестмент лимитит” АД – начислен дивидент	978	-
	1,866	548

Инвестиции в дъщерни предприятия:

	31-декември-09	31-декември-08
Мегатрон Сервиз АД	38	38
Мегатрон Сервиз Ямбол АД	73	35
	111	73

25. Събития след датата на баланса

Няма значими събития след датата на баланса, които да налагат корекции в годишния отчет за 2009 г., или да бъдат оповестени

26. Финансови инструменти

Кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Заеми и вземания	777	3,186
Пари и парични еквиваленти	2,737	7,320
	3,514	10,506

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания на дружеството, по географски райони:

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
В страната	777	748
Страни от еврозоната	-	2,438
	777	3,186

Бележки към финансовия отчет (продължение)

26. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания на дружеството по видове клиенти:

В хиляди лева	2009	2008
Вземания от дилъри	74	140
Вземания от крайни клиенти	394	262
Други	309	2,784
	<u>777</u>	<u>3,186</u>

Загуби от обезценка на вземанията на дружеството

Времевата структура на търговските вземания на дружеството към датата на баланса е:

В хиляди лева	2009 Брутна сума	2009 Обезценка	2008 Брутна сума	2008 Обезценка
С настъпил падеж	19	18	-	-
С ненастъпил падеж	776	-	3,186	-
	<u>795</u>	<u>18</u>	<u>3,186</u>	<u>-</u>

Към датата на баланса Дружеството не е изложено на значителна концентрация на кредитен риск. Максималната експозиция към кредитен риск е представена чрез остатъчната стойност на всеки финансов актив в баланса. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи - търговски вземания и дадени заеми.

Ликвиден риск

По-долу представените са договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане.

Към 31.12.2009

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения						
Обезпечени банкови заеми	1,510	(2,038)	-	(274)	(1,193)	(571)
Финансов лизинг	163	(179)	(67)	(46)	(66)	-
Търговски и други задължения	5,807	(5,807)	(5,807)	-	-	-
Общо	<u>7,480</u>	<u>(8,024)</u>	<u>(5,874)</u>	<u>(320)</u>	<u>(1,259)</u>	<u>(571)</u>

Бележки към финансовия отчет (продължение)

26. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Към 31.12.2008

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения						
Обезпечени банкови заеми	1,377	(2,563)	(153)	(319)	(1,162)	(929)
Финансов лизинг	176	(205)	(60)	(42)	(103)	-
Търговски и други задължения	6,576	(6,576)	(6,576)	-	-	-
Общо	8,129	(9,344)	(6,789)	(361)	(1,265)	(929)

Валутен риск

Съществуващия валутен риск е минимизиран и е възможен само от изменението на съотношението ЕВРО/ЛЕВ.

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент

	2009 <i>В хил. лева</i>	2008 <i>В хил. лева</i>
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	270	2,581
Финансови пасиви	-	-
	270	2,581
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(1,673)	(1,513)
	(1,673)	(1,513)

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби.

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 1 процент към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. Анализът допуска че всички други променливи, особено валутните курсове са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2008 година.

Ефект от промяна на с 1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

26. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

	Ефект от промяна в отчета за доходите	
	1%	1%
	увеличение	намаление
31 Декември 2009		
Банкови заеми с плаваща лихва	(15)	15
Лизингови договори с плаваща лихва	(2)	2
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(17)	17
31 Декември 2008		
Банкови заеми с плаваща лихва	(13)	13
Лизингови договори с плаваща лихва	(2)	2
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(15)	15