

“София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3” ЕАД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2010

**София Франс Ауто Търговски и Сервизен
комплекс София 3 ЕАД**

Финансов отчет

Към 31 декември 2010

Отчет за финансовото състояние

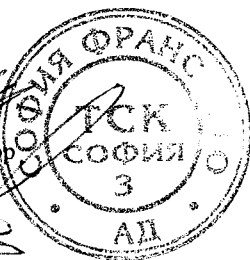
Към 31 декември 2010 година

В хиляди лева

	Бележка	2010	2009
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	11	13	17
Активи по отсрочени данъци	13	3	6
Общо дълготрайни активи		16	23
Материални запаси	14	719	929
Инвестиции	15	168	-
Търговски и други вземания	16	94	244
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	12	1	1
Данъци за възстановяване	17	20	8
Пари и парични еквиваленти	18	237	828
Общо текущи активи		1,239	2,010
Общо активи		1,255	2,033
Собствен капитал			
Основен капитал	19	50	50
Всеобхватен доход		305	571
Общо собствен капитал		355	621
Търговски и други задължения	20	900	1412
Данъци върху дохода	21	-	-
Общо текущи задължения		900	1,412
Общо собствен капитал и задължения		1,255	2,033

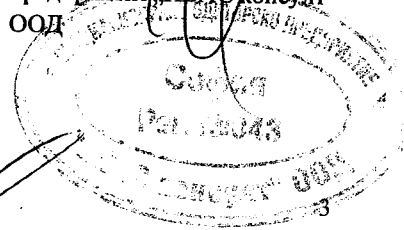
Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 17 до стр. 31, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Стоян Желев
Управляващ Директор



Камелия Василева
Главен Счетоводител

Специализирано одиторско
предприятие "ИВАС консулт"
ООД



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

**София Франс Ауто Търговски и Сервизен
комплекс София 3 ЕАД**

Финансов отчет

Към 31 декември 2010

Отчет за всебхватния доход

За периода, приключващ на 31 декември 2010 година

В хиляди лева

	Бележка	За годината приключваща на 31 декември 2010	За годината приключваща на 31 декември 2009
Приходи	1	6,778	9,497
Отчетна стойност на продадените стоки	2	(4,052)	(5,956)
		2,726	3,541
Други приходи от дейността	3	18	58
Отчетна стойност на продадените активи	3	-	-
Разходи за материали	4	(156)	(192)
Външни услуги	5	(861)	(1,076)
Заплати и възнаграждения	6	(1,177)	(1,415)
Разходи за социално осигуряване и надбавки	7	(223)	(280)
Амортизации	11	(5)	(4)
Други разходи за дейността	8	(1)	(4)
Общо разходи по елементи		(2,423)	(2,971)
Печалба от дейността		321	628
Финансови приходи	9а	17	1
Финансови разходи	9б	(5)	(4)
Печалба преди данъци		333	625
Разходи за данъци	10	(33)	(62)
Нетна печалба за годината		300	563
Общ всеобхватен доход		300	563

Отчетът за всебхватния доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 17 до стр. 31, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

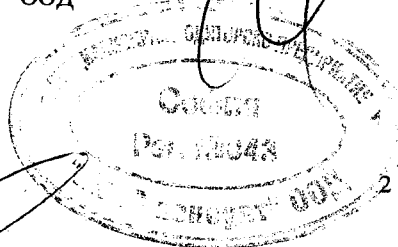
Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на "София Франс Ауто Търговски и Сервизен комплекс София 3" ЕАД на 19.03.2011 година.

Стоян Желев
Управляващ директор

Камелия Василева
Главен Счетоводител

Специализирано одиторско
предприятие „ИВАС консулт“
ООД

ЗВЕРНО С ОРИГИНАЛА



София Франс Ауто Търговски и Сервизен
комплекс София 3 ЕАД

Финансов отчет

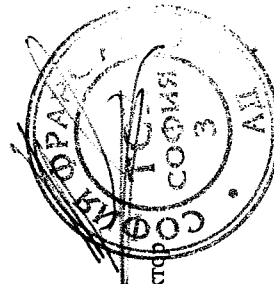
Към 31 декември 2010

Отчет за промените в собствения капитал

За периода, приключващ на 31 декември 2010 година

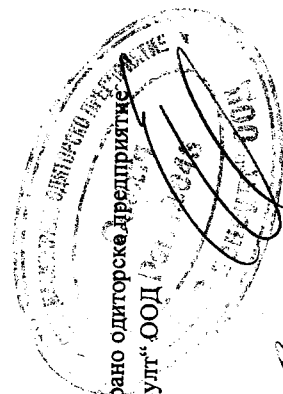
В хиляди лева	Бележка	Основен капитал	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 01 Януари 2009	19	50	546	596
Общ всеобхватен доход за периода				
Печалба или загуба		-	563	563
Дивиденди		-	(538)	(538)
Баланс към 31 декември 2009		50	571	621
Баланс към 01 януари 2010		50	571	621
Общ всеобхватен доход за периода				
Печалба или загуба			300	300
Изплатени дивиденди		-	(566)	(566)
Баланс към 31 декември 2010		50	305	355

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



Стоян Желев
Управляващ Директор

Камелия Василева
Главен Счетоводител



Специализирано одиторско предприятие
„ИВАС консулт“ ООД

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Към 31 декември 2010

Отчет за паричния поток

За периода, приключващ на 31 декември 2010 година

В хиляди лева

Бележка	За годината приключваща на 31 декември 2010	За годината приключваща на 31 декември 2009
Оперативна дейност		
Парични постъпления от клиенти	7,509	10,653
Парични плащания на доставчици	(5,911)	(7,740)
Паричен поток, свързан с трудовите възнаграждения	(1,420)	(1,616)
Други постъпления от основна дейност	20	-
Други плащания за основна дейност	(19)	(5)
Платени други данъци	-	(1)
Нетен паричен поток от основната дейност	179	1291
Платени данъци върху печалбата	(44)	(131)
Нетен паричен поток от дивиденди	(566)	(539)
Нетни парични потоци от основната дейност	(431)	621
Инвестиционна дейност		
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(2)	(8)
Парични плащания за придобиване на финансови активи	(168)	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(170)	(8)
Финансова дейност		
Други приходи от текуща финансова дейност	15	1
Други разходи за текуща финансова дейност	(5)	(4)
Нетни парични потоци от финансова дейност	10	(3)
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти	(591)	610
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	828	218
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	237	828

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

Стоян Желев
Управляващ Директор

Камелия Василева
Главен Счетоводител

Специализирано одиторско
предприятие „ИВАС консулт“
ООД

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2010 г.**

на

**София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс
София 3 ЕАД**

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ № ОТ г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА
ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

31 декември 2010 г.

1. Обща информация

Фирмено наименование "София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3" ЕАД

Предмет на дейност: търговия на дребно с автомобили от всякакъв вид, както и с части и принадлежности за автомобили, извършване на всякакви ремонти, включително монтаж на готови автомобили и тяхната реконструкция и всички останали дейности свързани с развитие на основния предмет.

Директори Стоян Желев, Валентин Таков, Надя Божкова

Регистриран офис: гр.София, бул.Ботевградско шосе 459

Клонове няма

Обслужващи банки: Уникредит Булбанк и ДСК

Одитор: Емил Евлогиев

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

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

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

Информация, относно възнагражденията на управителните органи - Съвет на директорите

През 2010 година няма начислени разходи за възнаграждения на управителните органи.

Информация, относно придобиването и притежаването на акции на дружеството от членовете на СД

Членовете на СД не притежават акции на дружеството. За членовете на СД не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството.

2. Учредяване , управление и структура на дружеството

Дружеството е създадено с решение № 1/08.10.2007г. по ф.д. 14348/2007г. на СГС

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



- Собственост и структура на управление

Към 31.12.2010 г. акционерният капитал е 50,000/петдесет хиляди/лева, разпределен в 50,000 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност 1/един/ лев всяка една.

Разпределението на акционерният капитал към 31.12.2010 год. е както следва:

по БАН	Общественост	Дружеството	Процент
1	Общо физически лица	-	-
2	Общо юридически лица	50,000	100%
	ОБЩО Капитал	50,000	100 %

„София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3“ ЕАД има едностепенна система на управление със Съвет на Директорите състоящ се от 3/три/ члена.

Няма извършени промени в капитала и органите на управлението през годината.

През януари 2011 г. е променена юридическата форма на Дружеството от „ЕАД“ на „АД“ като собствеността и размера на капитала се запазват.

Численост и структура на персонала

Към 31.12.2010 г. списъчния брой на персонала на дружеството е 72 /седемдесет и двама/ души.

	Списъчен брой на 31.12.2010
Общо насти лица по трудово правоотношение	72
Ръководни служители	5
Аналитични специалисти	3
Техници и други приложни специалисти	18
Административен персонал	2
Персонал зает с услуги за населението, търговията и охраната	6
Квалифицирани работници	31
Професии, неизискващи специална квалификация	7

ВАРНО С ОПРИЧНАТА



- Свързани лица

„София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3” ЕАД е част от икономически свързаната група на мажоритарния собственик „София Франс Ауто“ АД и с предприятия под негов общ контрол, а именно:

- ✓ София Франс Ауто Търговски и сервизен комплекс София 1 ЕАД
- ✓ София Франс Ауто Търговски и сервизен комплекс София 2 ЕАД
- ✓ София Франс Ауто Пловдив ЕООД
- ✓ София Франс Ауто Пропъртис ЕООД
- ✓ София Франс Ауто оказион ЕООД
- ✓ София Франс Ауто Сливен ООД
- ✓ София Франс Ауто Варна ЕАД
- ✓ София Франс Ауто Бургас ООД
- ✓ Лизингова къща София Лизинг ЕАД
- ✓ Сантана Мотор България ЕООД
- ✓ Брокер 2001 ЕООД
- ✓ Био Фарминг ООД

Търговските взаимоотношения между „София Франс Ауто” АД и дъщерните дружества от икономическата група са поставени на равнопоставена търговска основа и не са предоставени никакви преференции или облекчения на базата на това, че са свързани лица.

3. Кратък преглед на състоянието на пазара

- „София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3” ЕАД е дилър на вносителя на марката Пежо за България „София Франс Ауто” АД, което е и мажоритарен собственик на капитала. За автомобилната марка Пежо на българския пазар дружеството няма конкурент, а в пазарния сегмент на нови автомобили и резервни части дружеството се конкурира с над 30 фирми вносители на нови автомобили от различни марки. Пазарният дял на икономически свързаната група с мажоритарен собственик „София Франс Ауто” АД е 8.00 % от продажбата на нови автомобили в България за 2010 г. Дружеството предлага цялата гама от модели на френския производител Пежо, както резервни части и сервизни услуги за тази марка.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



4. Основни резултати за годината

За 2010 година основните количествени параметри на модела на дейност са следните:

Дейност 1: търговия на дребно с автомобили от всякакъв вид и посредничество при продажба на автомобили. Дейността заема 32 % от общия обем.

Дейност 2: търговия на дребно и едро с части и принадлежности за автомобили и извършване на всякакви ремонти. Дейността заема 68 % от общия обем.

Нетните приходи от продажби на дружеството могат да се разпределят по видове според техния характер и имат следното изражение в абсолютна и относителна стойност:

Приходи	Сума хил.лв.	%
Приходи от продажба на резервни части	2406	35.50
Приходи от продажба на автомобили, мотоциклети и велосипеди	1982	29.24
Приходи от услуги сервиз	2208	32.58
Приходи от комисионни за продадени автомобили	182	2.69
Общо:	6778	100.00

5. Преглед на развитието, резултатите и състоянието на предприятието

	31.12.2010 хил.лв.	31.12.2009 хил.лв.
Приходи от дейността	6796	9555
Брутна печалба от дейността	333	625
Нетна печалба/загуба	300	563
Сума на активите	1255	2033
Нетни активи	355	621
Акционерен капитал	50	50
Брой акции	50000	50000

Борис Франс



ИМУЩЕСТВЕНА СТРУКТУРА

Видове активи	Текуща година		Предходна година		Изменение	
	Бал.ст-ст /хил.лв./	Отн. Дял /%/	Бал.ст-ст /хил.лв./	Отн. Дял /%/	Бал.ст- ст /хил.лв./	Отн. Дял /%/
Нетекущи /дълготрайни/ активи	16	1.27	23	1.13	-7	0.14
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	1.03	17	0.83	-4	0.20
Отсрочени данъци	3	0.24	6	0.30	-3	-0.06
Текущи /краткотрайни/ активи	1239	98.73	2010	98.87	-771	-0.14
Материални запаси	719	57.29	929	45.70	-210	11.59
Инвестиции	168	13.39	0	0.00	168	13.39
Търговски и други вземания	94	7.49	244	12.00	-150	-4.51
Разходи за бъдещи периоди	1	0.08	1	0.05	0	0.03
Данъци за възстановяване	20	1.59	8	0.39	12	1.20
Пари и парични еквиваленти	237	18.89	828	40.73	-591	-21.84
ВСИЧКО АКТИВИ:	1255	100.00	2033	100.00	-778	-

ПЕЧАЛБА И РЕНТАБИЛНОСТ

Мярка: хил.лв.					
№	Показатели	Текуща година	Предходна година	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Приходи от дейността	6796	9555	-2759	-28.87%
2	Разходи за дейността	6475	8927	-2452	-27.47%
3	Приходи - общо	6813	9556	-2743	-28.70%
4	Разходи - общо	6480	8931	-2451	-27.44%
5	Данъци	33	62	-29	-46.77%
6	Печалба (загуба) от обичайна дейност (1-2)	321	628	-307	-48.89%
7	Счетоводна печалба /загуба (3-4)	333	625	-292	-46.72%
8	Финансов резултат (печалба/загуба)	300	563	-263	-46.71%
9	Нетен размер на приходите от продажби	6778	9497	-2719	-28.63%
10	Рентабилност на база разходи за дейността (6/2)	4.96%	7.03%	-2.08%	-29.53%
11	Рентабилност от дейността (6/9)	4.74%	6.61%	-1.88%	-28.38%
12	Обща рентабилност (7/9)	4.91%	6.58%	-1.67%	-25.35%
13	Чиста рентабилност (8/9)	4.43%	5.93%	-1.50%	-25.34%
14	Обща сума на активите	1255	2033	-778	-38.27%
15	Собствен капитал	355	621	-266	-42.83%
16	Привлечен капитал	900	1412	-512	-36.26%
17	Рентабилност на активите (8/14)	23.90%	27.69%	-3.79%	-13.68%
18	Рентабилност на собствеността (8/15)	84.51%	90.66%	-6.15%	-6.79%
19	Рентабилност на привлечения капитал (8/16)	33.33%	39.87%	-6.54%	-16.40%

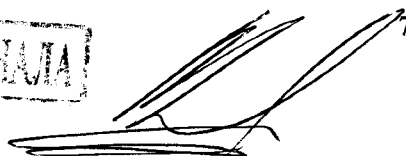
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДНИ ПОКАЗАТЕЛИ

№	Показатели	Мярка: хил.лв.			
		Текуща година	Предходна година	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Собствен капитал	355	621	-266	-42.8%
2	Дългосрочни задължения	0	0	0	0.0%
3	Нетни активи (1+2)	355	621	-266	-42.8%
4	Текущи / краткотрайни / активи без разходи за бъдещи периоди	1238	2009	-771	-38.4%
5	Краткосрочни задължения	900	1412	-512	-36.3%
6	Предстояща за плащане през годината сума за погасяване на дългосрочните задължения	0	0	0	0.0%
7	Текущи задължения (5+6)	900	1412	-512	-36.3%
8	Нетен оборотен капитал (4-5)	338	597	-259	-43.4%
9	Финансов резултат	300	563	-263	-46.7%
10	Нетен размер на приходите от продажби	6778	9497	-2719	-28.6%
11	Привлечен капитал (пасиви)	900	1412	-512	-36.3%
12	Общо активи	1255	2033	-778	-38.3%
13	Приходи от дейността	6796	9555	-2759	-28.9%
14	Разходи за дейността	6475	8927	-2452	-27.5%
15	Приходи общо	6813	9556	-2743	-28.7%
16	Разходи общо (вкл. разходи за данъци)	6513	8993	-2480	-27.6%
17	Краткосрочни вземания	114	252	-138	-54.8%
18	Инвестиции	168	0	168	
19	Парични средства	237	828	-591	-71.4%
20	Средна наличност на материалните запаси	824	686	138	20.1%
21	Среден размер на вземанията от клиенти	169	560	-391	-69.8%
22	Средна наличност на задълженията към доставчици	997	967	30	3.1%
23	Сума на доставките	5409	8310	-2901	-34.9%
24	Брой на дните в периода	360	360	0	0
Рентабилност:					
25	Коеф. на рентабилност на прих. от продажби (9/10)	0.04	0.06	-0.02	-25.3%
26	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (9/1)	0.85	0.91	-0.06	-6.8%
27	Коеф. на рентабилност на привлечения капитал (9/11)	0.33	0.40	-0.07	-16.4%
28	Коеф. на капитализация на активите (9/12)	0.24	0.28	-0.04	-13.7%

ВЕРНО С ОПРИГНАЛА



ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДНИ ПОКАЗАТЕЛИ /ПРОДЪЛЖЕНИЕ/

Ефективност:					
29	Коеф.на ефективност на разходите за дейността (13/14)	1.05	1.07	-0.02	-1.9%
30	Коеф.на ефективност на разходите общо (15/16)	1.05	1.06	-0.02	-1.6%
31	Коеф.на ефективност на приходите от дейността (14/13)	0.95	0.93	0.02	2.0%
32	Коеф.на ефективност на приходите общо (16/15)	0.96	0.94	0.01	1.6%
Ликвидност:					
33	Коеф.на обща ликвидност (4/5)	1.38	1.42	-0.05	-3.3%
34	Коеф.на бърза ликвидност (17+18+19)/7	0.58	0.76	-0.19	-24.6%
35	Коеф.на незабавна ликвидност (18+19)/7	0.45	0.59	-0.14	-23.3%
36	Коеф.на абсолютна ликвидност (19/7)	0.26	0.59	-0.32	-55.1%
Финансова автономност:					
37	Коеф.на финансова автономност (1/11)	0.39	0.44	-0.05	-10.3%
38	Коеф.на задължнялост (11/1)	2.54	2.27	0.26	11.5%
Обращаемост на краткотрайните активи:					
39	Времетраене на един оборот в дни (20*360/10)	44	26	18	68.3%
40	Брой на оборотите (10/20)	8	14	-6	-40.6%
41	Коеф.на заетост на краткотр.матер.активи (20/10)	0.12	0.07	0.05	68.3%
Вземания и задължения:					
42	Период на събиране на вземанията в дни (21*24/10)	9	21	-12	-57.7%
43	Период на плащания на задълженията към доставчиците в дни (22*24/23)	66	42	24	58.4%

6. Инвестиции

През декември 2010 г. Дружеството е придобило 146 098 дяла в нискорисков договорен фонд за управление на финансови активи „ДСК Фонд Паричен Пазар“. Закупените дялове нямат договорен падеж. Мениджмънта има намерение да задържи инвестицията до момента на необходимост от ликвидни средства.

ВАРНО С ОРИГИНАЛА

Шоурумите и сервизните помещения използвани в основната дейност на Дружеството са наети от дружеството майка „София Франс Ауто“ АД. През 2010 г. няма външно финансиране – заеми, финансов лизинг и др.

7. Научно изследователска и развойна дейност

Не се предоставя информация.

8. Рискови фактори

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Постигнатата политическа стабилност и въвеждането на валутен борд в страната значително намалиха влиянието на политическия риск и след проведените непопулярни мерки свързани с провеждането на структурната реформа се наблюдава промяна в пазарната ориентация на страната ни.

Във връзка с членството на Р България в Европейския съюз националното законодателство се синхронизира с европейските стандарти.. Това оказва силно влияние и върху дейността на „София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3“ ЕАД.

Макроикономически риск

Увеличаването на вноса за България намалява годишния растеж в икономиката ни и заедно с увеличаващата се инфлация, породена главно от покачващите се международни цени на петрола водят до увеличаване на дефицита и забавяне на растежа на БВП. Основният вътрешен риск остава ако се допусне либерализация на фискалната политика, което би довело до нарушаване на принципите на валутния борд и сериозно увеличение на дефицита по вътрешна сметка.

Валутен риск

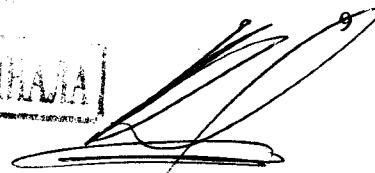
Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В страна като България, нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути.

В дейността на „София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3“ ЕАД като цяло засега не съществува валутен риск тъй като продажбите и доставяните стоки се извършват основно в евро или лева. Усилията на ръководството на дружеството са насочени към промяна на ценовата ни политика, а от там и към намаляване на валутния риск.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвращаемостта на инвестициите..

ВЪРНО С ОПТИМАЛА



До въвеждането на валутен борд в страната ни, инфлационният риск имаше голямо влияние върху дейността на стопанските предприятия и в това число и върху „София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3” ЕАД. След въвеждането на стабилизационна програма, валутен борд и фиксирането на лева към единната европейска валута, инфлацията като цяло намаля и това улесни прогнозирането на краткосрочните бъдещи резултати.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които „София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3” ЕАД евентуално ще финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да намаляят.

Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране (търговски заеми, вътрешно-фирмена задлъжнялост, банкови кредити и др.)

„София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3” ЕАД няма получени или предоставени банкови и търговски заеми.

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

По отношение на дейността на „София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3” ЕАД секторният риск е увеличен тъй като с всяка изминала година се изостря конкурентната борба на пазара на нови автомобили, резервни части и услуги. Наред с традиционните европейски производители на пазара все по-активно през последните няколко години се намесват фирми от трети страни. Последните много агресивно налагат по-ниски цени в страните от Балканския полуостров, което допълнително усложнява ситуацията на този пазар.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за „София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3” ЕАД е свързан с възможни различия в търсенето и предлагането на автомобилната марка Пежо, в предпочитанията на потребителите или в резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на стоките предлагани от дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на предлагане.

ОРИГИНАЛ

За продаваните от „София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3” ЕАД стоки и услуги търсенето е обусловено главно от показателите цена – качество и добрата информираност на потребителите.

Финансов риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите когато фирмата използва привлечени или заемни средства.

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задължияност се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задължияност са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия капитал представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям и финансовият риск

Приемливата или нормална степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес рискът е малък за дружеството то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

Перспективи и развитие

„София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3” ЕАД следва и е зависима от планираната политика за развитие, планираните инвестиции, развитие на персонала, предстоящи сделки от мажоритарния собственик на капитала „София Франс Ауто” АД

9. Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет

След датата на съставяне на финансовия отчет на дружеството за 2010г. до датата на неговото одобрение, не са възникнали важни събития, оказващи значително влияние при изготвянето на финансовите отчети.

Представяващ



СЕРВИЗЕН КОМПЛЕКС СОФИЯ 3 ЕАД

11

За продаваните от „София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3” ЕАД стоки и услуги търсенето е обусловено главно от показателите цена – качество и добрата информираност на потребителите.

Финансов риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите когато фирмата използва привлечени или заемни средства.

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задлъжнялост са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия капитал представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям и финансовият риск

Приемливата или нормална степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес рискът е малък за дружеството то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

Перспективи и развитие

„София Франс Ауто Търговски и Сервизен Комплекс София 3” ЕАД следва и е зависима от планираната политика за развитие, планираните инвестиции, развитие на персонала, предстоящи сделки от мажоритарния собственик на капитала „София Франс Ауто” АД

9. Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет

След датата на съставяне на финансовия отчет на дружеството за 2010г. до датата на неговото одобрение, не са възникнали важни събития, оказващи значително влияние при изготвянето на финансовите отчети.

Представявам



**Бележки към финансовия отчет
Значими счетоводни политики**

Статут и предмет на дейност

“София Франс Ауто Търговски и Сервизен комплекс София 3” ЕАД (“СФА София 3” или “Дружеството”) е дружество със седалище в България. „София Франс Ауто Търговски и Сервизен комплекс София 3” ЕАД е акционерно дружество регистрирано с дело № 14348/Октомври 2007 година от Софийски градски съд в съответствие с Търговския Закон на Република България.

Адресът на управление и място на стопанска дейност на Дружеството е град София, бул. Ботевградско шосе 459.

Основната дейност на Дружеството е търговия на дребно с автомобили от всякакъв вид, както и с части и принадлежности за автомобили, извършване на всякакви ремонти, включително монтаж на готови автомобили и тяхната реконструкция и всички останали дейности свързани с развитие на основния предмет.

“София Франс Ауто Търговски и Сервизен комплекс София 3” ЕАД се контролира пряко от „София Франс Ауто” АД, България, което е и крайно дружество майка. Уставният капитал на Дружеството е в размер на 50,000 лв. Той се състои от петдесет хиляди поименни обикновени акции с номинална стойност 1 лв всяка.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на “София Франс Ауто Търговски и Сервизен комплекс София 3” ЕАД на 19 Март 2011 година.

(а) Изразяване за съответствие

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2006 г., на територията на Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Същите следва да бъдат преведени официално на български език, приети и от Министерския съвет на Република България и обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на одобряване на финансовите отчети от ръководството на Дружеството, приетите от Комисията на Европейския съюз МСФО не са приети от Министерския съвет и не са публикувани в ДВ на български език. Въпреки това, настоящите финансови отчети са изготвени на базата на МСФО, приети от Европейския съюз, приложими за 2010 година, така както са публикувани в Официалния вестник на Европейския съюз на английски език.

Ръководството на Дружеството е направило преглед и съпоставка на цифровата информация, представянията и оповестяванията, в случай, че този Финансов отчет би бил изготвен в съответствие с Международните Счетоводни Стандарти утвърдени за прилагане в България с Постановление на Министерския съвет (МС) №207/7.08.2006 г. и обнародвани в Държавен вестник (ДВ), бр.66 от 15.08.2006 г. В резултат на този преглед не са установени стойностни разлики, отнасящи се до балансовата стойност на активите и пасивите, и сумите в отчета за всеобхватния доход.

Бележки към финансовия отчет
Значими счетоводни политики, продължение

(б) База за изготвяне

Финансовият отчет се изготвя и представя в Български лева, закръглени до хиляда. Той се изготвя в съответствие с принципа на историческата цена.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква мениджмънта на Дружеството да взема решения да прави оценки и предположения които влияят на прилагането на политиките и представените суми за активи и пасиви, приходи и разходи. Оценките и предположенията са базирани на исторически опит и различни други фактори, на които се вярва, че са основателни, резултатите от които са база за направените оценки относно отчетните стойности на активи и пасиви, трудно забележими от другите източници. Актуалните резултати биха могли да се различават от направените оценки.

Оценките и основните предположения са обект на редовно преразглеждане. Прегледа на счетоводните оценки се признава в периода на направената оценка, ако направения преглед засяга само този период и оценявания и бъдещи периоди, ако прегледа засяга и двата периода текущия и бъдещия.

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с принципа на действащо предприятие.

От 1997 година обменния курс на еврото спрямо българския лев е фиксиран със закон и е 1.95583 лева за 1 евро.

(в) 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.

(г) Използване на оценките и решенията

Изготвянето на финансовите отчети изисква мениджмънта да взема решения да прави оценки и предположения които влияят върху прилагането на счетоводните политики и представените суми за активи и пасиви, приходи и разходи. Актуалните резултати биха могли да се различават от направените оценки

В частност, информация за значимия обсега на преценена несигурност и критични решения при прилагането на счетоводните политики които имат значим ефект върху признатите суми във финансовите отчети са описани в следните бележки:

- 14 Отсрочени данъчни активи и пасиви
- 15 Материални запаси
- 16 Търговски и други вземания
- 20 Търговски и други задължения
- 22 Финансови инструменти

Счетоводните политики по отношение на Материални запаси описани в (е) са прилагани последователно за всички представени периоди във финансовите отчети.

Бележки към финансовия отчет
Значими счетоводни политики, продължение

(г) Нематериални активи

(i) Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството срещу заплащане и които се използват изцяло за целите на Дружеството се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика „з“) Разходите за вътрешно генерирани търговска репутация и търговски марки се признават в Всеобхватния доход, като разход в момента на тяхното възникване.

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в Всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията се начислява от месеца след месеца на придобиване. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- | | |
|-------------------|---------------|
| • лицензи и права | 2,5; 5 години |
| • софтуер | 2 години |

За данъчни цели амортизациите на дълготрайните нематериални активи се начисляват при прилагане на максималните норми утвърдени в ЗКПО.

(д) 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 „з“).

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезния 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 700 лв.

(ii) Наети активи по финансово-обвързани договори

Активи наети по финансово-обвързани договори, за които Дружеството поема основните рискове и изгоди присъщи на собствеността, се класифицират като финансов лизинг. Имотите и оборудването, придобити чрез финансов лизинг се отчитат по стойност равна на по-ниската от справедливата цена и настоящата стойност на минималните лизингови вноски към началото на лизинговия период, намалена с начислената амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика „з“). Лизинговите вноски се отчитат в съответствие със счетоводна политика п).

Бележки към финансовия отчет
Значими счетоводни политики, продължение

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

(iii) Последващи разходи

Разходи възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, включително и разходи за инспекция и основен ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива или полезния живот. Всички останали разходи се признават в Всеобхватния доход като разход в момента на възникването им.

(iv) Амортизация

Амортизацията се начислява в 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 и временно изведените от употреба активи не се амортизират. Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

• наети имоти по финансово обвързани договори	според срока на договора
• сгради	25 години
• машини и оборудване (инсталации)	3.33-6.7 години
• транспортни средства, без автомобили	4-5 години
• леки автомобили	4 години
• компютърна техника	2 години
• стопански инвентар	6.7 години

(v) Амортизация за данъчни цели

За данъчни цели амортизацията на дълготрайните активи се начисляват при прилагане на максималните норми утвърдени в ЗКПО.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализируема стойност. Стойността на материалните запаси се определя по метода първа входяща първа изходяща стойност (FIFO) и включва разходите свързани с придобиването на материалите и тяхното доставяне до съществуващото им място и състояние. При произведените материални запаси и незавършено производство стойността включва и съответния дял от фиксираните производствени разходи, разпределени според нормалния производствен капацитет. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Разходи по заеми свързани с придобиване на материални запаси се капитализират в цената на придобиване.

Бележки към финансовия отчет
Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови инструменти

(i) Недериватни финансови инструменти

Недериватните финансови инструменти се състоят от капиталови инвестиции и дългови ценни книжа, търговски и други вземания, парични наличности и парични еквиваленти, заеми и кредити, търговски и други задължения.

Недериватните финансови инструменти се отчитат първоначално по справедлива стойност плюс, за финансови инструменти, които не се отчитат директно в Всеобхватния доход, преките разходи за тяхното придобиване, с изключение на описаните по-долу. След първоначално отчитане недериватните финансови инструменти се оценяват, както е дадено по-долу.

Финансов инструмент се отчита, ако Дружеството стане страна по договорни разпоредби на инструмента. Финансовите активи престават да се признават, ако договорните права на фирмата за парични потоци от финансовите активи изтекат или ако Дружеството прехвърли финансовия актив на друга страна без да запазва контрола или повечето рискове и ползи от активите. Покупки и продажби на финансови активи, извършени по обичаен начин се отчитат на дата на търговия, т.е. датата, на която Дружеството поема ангажимент да закупи или продаде актива. Финансовите пасиви се отписват от задълженията на Дружеството, при изтичане на срока на договора или бъдат ликвидирани или анулирани.

Пари и парични еквиваленти се състоят от парични наличности и кол депозити. Банкови овърдрафти, които се погасяват при поискване и формират съществена част от кеш мениджмънта на Дружеството се включват като компонент на парите и паричните еквиваленти с цел представяне на паричните потоци.

Счетоводното отразяване на финансовите приходи и разходи се коментира в бележка (п (iii))

Бележки към финансовия отчет
Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови инструменти (продължение)

Инвестиции, държани до падеж

Ако Дружеството има позитивно намерение и възможност да държи дългови ценни книжа до деня на падежа, тогава се класифицират като такива държани до падеж. Инвестиции, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност при прилагане на метода на ефективна лихва минус всякакви загуби от обезценка.

Налични за продажба финансови активи

Инвестициите на Дружеството в капиталови ценни книжа и някои дългови ценни книжа се определят като налични за продажба финансови активи. След първоначалното отразяване, те се отчитат по справедлива стойност и нейните промени, освен загубите от обезценка (вж. бележка з), валутните печалби и загуби и парични позиции, налични за продажба се записват директно в Друг всеобхватен доход до момента на отписване на актива. В това време кумулативното изменение на справедливата стойност отчитано в Друг всеобхватен доход се рекласифицира от капитала в печалби и загуби като рекласифициционно напасване.

Инвестиции по справедлива стойност отчитани в отчета за приходи и разходи

Инструмент се класифицира по справедлива стойност в приходи и разходи, ако се държи за търгуване или е определен като такъв при първоначалното отчитане. Финансови инструменти се оценяват по справедлива стойност в приходи и разходи, ако Дружеството управлява тези инвестиции и извършва покупки и продажби, базирани на тяхната справедлива стойност. При първоначално отчитане, всички съпътстващи разходи по сделката се отчитат в отчета за приходи и разходи при тяхното възникване. Финансови инструменти по справедлива стойност в приходи и разходи се отчитат по справедлива стойност и промени по тях се отчитат във финансовия резултат.

Заеми и суми за получаване по справедлива стойност чрез печалба и загуба

Заеми и суми за получаване дружеството отчита по справедлива стойност чрез печалба и загуба. Определя се начислена сума в справедливата стойност на заема или сумата за получаване зависима от промените в кредитния риск на този заем или сума за получаване. Информация за начислената сума на промяната се посочва както през отчетния период, така и кумулативната промяна след като актива се класифицира по справедлива стойност чрез печалба и загуба. При определяне промяната в справедливата стойност дължаща се на кредитния риск дружеството определя каква част от цялата промяна в справедливата стойност се държи на кредитния риск. Подхода тук е оценка сумата на промяната в справедливата стойност която се дължи на рискове различни от кредитния риск (промени в справедливата стойност дължащи се на помени в условията лихвен процент, валутни курсове и др.) като се сравни с общата промяна в справедливата стойност.

Други

Други недериватни финансови инструменти се отчитат по амортизирана стойност при използване на метода на ефективната лихва минус загуби от обезценка.

За всеки клас финасове актив или пасив по справедлива стойност дружеството оповестява информация за справедливата стойност на този клас. Оповестяването се прави по начин даващ възможност информацията да бъде сравнена с със съответната балансова стойност в балансовия отчет. Дружеството не оповестява информация за справедлива стойност когато балансовата стойност е приемлива приблизителна стойност на справедливата стойност. Финасовите активи не се рекласифицират в категорията по спрамведлива стойност чрез печалби и загуби след първоначално признаване.

Бележки към финансовия отчет
Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови инструменти (продължение)

Рекласификация

Рекласифицирането на финасови активи държани за търгуване и налични за продажба финансови активи се разрешава само ако те отговарят на дефиницията на категорията заеми и суми за получаване на датата на рекласификация и Дружеството има намерение и възможност да ги задържи до падеж. На датата на рекласификация финасовия актив се оценява по справедлива стойност която е неговата първоначална оценка в новата категория.

(ii) *Акционерен капитал*

Обикновени акции

Допълнителни разходи, относими директно към обикновените акции или правата за преференциално придобиване на акции се отчитат като отчисления от капитала.

(з) *Обезценка*

(i) *Финансови активи*

Финансов актив се счита за обезценен, ако обективно доказателство показва, че едно или повече събития са имали негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци на този актив.

Загуба от обезценка по отношение на даден финансов актив, отчитан по амортизируема стойност се изчислява като разликата между неговата балансова стойност и настоящата стойност на оценените бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се калкулира въз основа на неговата настояща справедлива стойност.

Индивидуално значими финансови активи се преглеждат за обезценка на индивидуална база. Останалите финансови активи се разглеждат колективно по групи, които имат подобни рискови характеристики.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи. Всяка кумулативна загуба по отношение на финансов актив на разположение за продажба, отчитани преди това в капитала, се прехвърля в отчета за приходи и разходи.

Загубата от обезценка е обратима, ако може да се отнесе обективно към събитие, което е настъпило след отчитане на загубата от обезценка. За финансови активи, отчетени по амортизируема стойност и финансови активи, които са на разположение за продажба, които са дългови ценни книжа, обратимият ефект се отразява в отчета за всеобхватния доход. За финансови активи на разположение за продажба, които се отчитат в капитала, обратимият ефект се отразява директно в капитала.

(ii) *Нефинансови активи*

Балансовите стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционните имоти, материални запаси и отсрочените данъчни активи се преразглежда за индикации на обезценка към всеки отчетен период. Ако има признаци на обезценка, се прави оценка на възстановимия размер на актива. За положителната репутация и за нематериалните активи с неопределен полезен живот, или такива, които все още не са въведени в експлоатация, възстановимият размер се оценява към всеки отчетен период.

Загуба от обезценка се начислява в случай, че балансовата стойност на даден актив или на неговата генерираща парични наличности единица превишава възстановимия му размер. Единицата, генерираща парични наличности, представлява възможно най-малка установима група активи, генерираща паричен поток, който в голяма степен не зависи от други активи и групи. Резултатите от обезценка се отчитат в отчета за приходите и разходите. Загубите от обезценка, отчетени по отношение на единиците, генериращи парични наличности, се отчитат първо като намаление на балансовата стойност на положителната репутация, разпределена в единиците, и после като пропорционално намаление на балансовата стойност на останалите активи в единицата (или групата от единици).

Бележки към финансовия отчет
Значими счетоводни политики, продължение

(з) Обезценка (продължение)

Възстановимият размер на един актив или на единица, генерираща парични наличности представлява високата от следните две стойности: неговата текуща стойност и неговата справедлива стойност минус разходите по продажбата. При определянето на текущата стойност оценените бъдещи парични потоци се дисконтират до достигане на настоящата им стойност, като се използва дисконтов процент преди облагане с данъци, който отразява настоящата пазарна оценка на текущата пазарна цена и характерните за актива рискове.

Загубата от обезценка по отношение на положителната репутация е необратима. По отношение на другите активи загубите от обезценка, отчетени за минали периоди, се оценяват към всеки отчетен период с цел отчитането на индикатори, че загубата е намаляла или вече не съществува. Загубата от обезценка е обратима в случай, че е налице промяна в оценките, които се използват за определянето на възстановимия размер. Загубата от обезценка е обратима само доколкото балансовата стойност на актива не превишава евентуалната балансовата стойност (нето без обезценка или амортизация) в случай, че не е била отчитана загуба от обезценка.

(и) Основен капитал

(i) Основен капитал

Основният капитал е записан по историческа цена в деня на регистриране.

(ii) Дивиденди

Дивиденди се признават като задължение в периода, в който са декларирани.

(к) Лихвени кредити и заеми

Лихвените заеми и кредити се осчетоводяват първоначално по номинал, намален с присъщите разходи по транзакцията. След първоначалното признаване, лихвените заеми и кредити се отчитат по амортизируема стойност, като всяка разлика между номинал и размера на падеж се отчита в отчета за всеобхватния доход през периода на ползване на заема на база ефективния лихвен процент.

(л) Търговски и други задължения

Търговски и други задължения се отчитат по тяхната амортизируема стойност.

(м) Провизии и приходи за бъдещи периоди

Провизия се признава в баланса 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.

В приходи за бъдещи периоди се отчитат начислените приходи, за които е известно че се отнасят за бъдещи периоди и съгласно изискванията на приложимите счетоводни стандарти.

(н) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

В съответствие с действащата нормативна уредба, Правителството на България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски се признават в отчета за всеобхватния доход при тяхното възникване.

Бележки към финансовия отчет
Значими счетоводни политики, продължение

(н) Доходи на персонала (продължение)

(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 задължения към персонала*

Дружеството има задължението за изплащане на доходи при напускане на служители, които се пенсионира в "София Франс Ауто Търговски и Сервизен комплекс София 3" ЕАД, в съответствие с изискванията на Кодекса на труда (КТ), член 222 параграф 3. Към датата на баланса ръководството не е правило оценка на приблизителния размер на потенциалните разходи, платими при текущото ниво на възнагражденията, тъй като средната възраст на персонала на Дружеството е около 40 години и не се очаква да има съществени разходи за компенсации към служители, които придобиват право на пенсия за възраст или стаж.

(о) Приходи

(i) *Извършени услуги и продадена продукция*

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. Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоката да бъде върната.

Приходи от извършени услуги се признават в отчета за всеобхватния доход пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса. Етапът на завършеност се определя след анализ на извършената работа.

(п) Разходи

(i) *Оперативни разходи*

Оперативните разходи се начисляват в момента на тяхното възникване, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите.

(ii) *Плащания по експлоатационен лизинг*

Плащания по експлоатационен лизинг се признават в Отчета за доходи 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.

(iii) *Нетни финансови разходи*

Нетните финансови разходи включват платими лихви по заеми, изчислявани по метода на ефективния лихвен процент, лихви от инвестирани средства, приходи от дивиденди и печалби и загуби от операции в чуждестранна валута.

Приход от лихви се начислява в Отчета за доходи, като се взима предвид ефективния приход присъщ за актива.

Приходите от лихви за забавени плащания на клиенти се начисляват като финансов приход при ефективно плащане, поради съществена несигурност за възстановяване на дължимата стойност преди реалното заплащане.

Приходи от лихви като компонент на плащане по финансов лизинг се признава в Отчета за доходи по метода на ефективния лихвен процент.

Бележки към финансовия отчет
Значими счетоводни политики, продължение

(р) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходи 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.

Отсроченият данък е начислен като се прилага балансовия метод, и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Не се признават активи и пасиви по отсрочени данъци, произтичащи от разлики между първоначално признатите отчетни стойности на дадени активи и пасиви и тяхната първоначална данъчна основа. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

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.

(с) Сравнителна информация

Сравнителната информация в отчета е представена при последователно прилагане на значимите счетоводни политики на Дружеството.

Нови международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО) одобрени за прилагане от европейската комисия, които още не са в сила към края на отчетния период.

Ревизиран МСС 24 Оповестявания на Свързани Лица:

Дружества свързани с правителството

Модифицирани оповестявания относно дружества свързани с правителството. Освобождаване на дружества свързани с правителството от оповестявания свързани с обороти по видове транзакции, крайни салда, включително техните срокове и условия. Освобождаването е валидно за сделки с: правителство което упражнява контрол, съвместен контрол или значително влияние или друго дружество свързано лице понеже същото правителство упражнява контрол, съвместен контрол или значително влияние. За тези отношения на свързаност са включени оповестявания като:

- име на правителството и естество на отношението
- естество и сума на всяка индивидуална транзакция.

Дефиниция

Изключено понятието "значително право на глас". Разширена дефиниция на свързаност. Включване на:

- асоциирани предприятия на контролиращ инвеститор в отчитащо се дъщерно предприятие
- контролиращия инвеститор може да е и физическо лице.

Отношения на свързаност са симетрични във всички посоки.

Друга основна промяна в стандарта е изискването за по детайлна информация относно оповестявания на поети ангажименти между свързани лица.

Промените се прилагат ретроспективно с ефективна дата от 1 Януари 2011г.

Дружеството ще бъде засегнато от промените по отношение включване в оповестяванията асоциирани предприятия на своите дъщерни както и предприятия контролирани от физически лица които са ключов управленски персонал в София Франс Ауто.

Бележки към финансовия отчет
Значими счетоводни политики, продължение

Нови международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО) одобрени за прилагане от европейската комисия, които още не са в сила към балансовата дата. (продължение)

Ревизиран МСФО 3 Бизнес комбинации (2008)

Оценка на неконтролиращо участие

Понятието малцинствено участие се заменя с „неконтролиращо участие“. МСФО 3 дава избор за оценяването на неконтролиращото участие при прилагане метода на покупката. Оценка по едно от двете: справедлива стойност

пропорционален дял от разграничимите нетни активи на придобитото дружество

С изменението избора за оценка се прилага само за компоненти на неконтролиращото участие които са инструменти даващи настояща собственост

дават право на техните държатели на пропорционален дял от нетните активи на придобитото предприятие в случай на ликвидация.

Борда е на мнение че не е уместно и удобно някои от капиталовите инструменти които не дават настояща собственост да бъдат оценявани като нулеви след като има икономически интереси и на други страни учасници при придобиването. Тези инструменти срещайки дефиницията за неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или в съответствие с приложимите стандарти.

Незаменени или доброволно заменени доходи с плащания на база акции

При придобиването е възможно придобивания да притежава планове за възнаграждения на база акции. По време на придобиването някои то тези планове могат да бъдат заменени от придобивания като негово задължение или по негово желание в зависимост от сключения договор за придобиване. МСФО 3 съдържа насоки как да се разпредели пазарно базираната оценка на заменени доходи само за задължителни замествания но не и за определени доброволни замествания или незаменени доходи на придобитото предприятие. Промененият стандарт изисква всички доброволно заменени присъждания и доходи които не са заменени да се отчитат по същия начин както когато придобивания е задължен да направи това съгласно насоките в МСФО 3. Ако присъждането изтича автоматично в резултат на бизнес комбинацията пазарно ориентирана стойност на новата награда се разпределя от придобивания като разход след комбинацията. Подобренията са прилагат за периоди започващи на или след 1 Юли 2010г.

Ревизиран МСФО 5 Нетекущи активи държани за продажба и преустановени дейности -

приложение на стандарта при загуба на значително влияние в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. Подобрението в стандарта изисква когато предприятие се ангажира с план за продажба водещ до загуба на контрол, значително влияние и съвместен контрол на дъщерно, асоциирано и съвместно контролирано предприятие да класифицира всички активи и пасиви на дъщерното и цялата инвестиция в асоциирано и съвместно контролирано предприятие като държани за продажба когато са изпълнени критериите на стандарта. Подобрението ще се прилага независимо дали инвеститора запазва част от интереса си в предприятието.

Подобрението се прилага за периоди започващи на или след 1 Юли 2010г.

МСФО 7 Промени в оповестяванията на финансови инструменти

Дружеството трябва да оповести взаимодействието между количествени и качествени оповестявания което дава възможност за на ползвателите да оценят по добре експозицията на предприятието към рисковете от финансови инструменти. Премахва се отнасянето на всеки вид риск според неговия материалния характер. Уточнява че оповестяване на сумата на финансов инструмент която най добре представя максимална експозиция към кредитен риск е необходима само за инструменти чийто балансова стойност не отразява вярно поетия кредитен риск.

Премахва изискването за описание на обезпечения и определяне на тяхната справедлива стойност на просрочени но необезценени и индивидуално определени за обезценка финансови инструменти.

Подобрението се прилага за периоди започващи на или след 1 Януари 2011г.

Бележки към финансовия отчет
Значими счетоводни политики, продължение

Нови международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО) одобрени за прилагане от европейската комисия, които още не са в сила към балансовата дата. (продължение)

МСС 1 Представяне на финансовите отчети

Промяната изяснява представянето на отчета за изменението на собствения капитал.

Изменението е във възможността за избор представянето и съгласуването на всеки компонент в изменението на капитала или на лицето на финансовите отчети или в бележките. Обосновката на борда е предотвратяване претрупване на информация в отчета за капитала. Подобрението се прилага за периоди започващи на или след 1 Януари 2011г.

Подобрения на МСФО 2 Плащания на база акции

Плащания на база акции уредени кешово по споразумения в рамките на една група от предприятия.

Включва в обхвата на стандарта споразумения уредени с кешови плащания на база акции в рамките на една група предприятия. Оценка при получаващо дружество. Указания как дружество получаващо стоки и услуги /получаващо или дъщерно дружество/ от неговите доставчици /вкл. наети лица/ трябва да осчетоводява следните споразумения:

споразумение 1 Доставчиците на дружеството ще получат кешови плащания базирани на цената на капиталовите инструменти на получаващото дружество.

споразумение 2 Доставчиците на дружеството ще получат кешови плащания базирани на цената на капиталовите инструменти на дружеството майка на получаващото дружество

Съгласно всяко споразумение полученото стоката или услугата дружество в рамките на една група няма задължение за плащане към своите доставчици. Задължение за плащане към доставчиците на стоки и услуги има дружеството майка. В обхвата на стандарта се включва и получаващото дружество независимо че същото няма задължение да извърши изискуемото базирано на акции плащане.

Стандарта включва в обхвата си и осчетоводяването на групово уредени споразумения в самостоятелните финансовите отчети на получаващото дружество и уточнява че същото оценява получените стоки и услуги като плащания на база акции „уредени в рамките на капитала“ когато:

предоставените награди са неговите собствени капиталови инструменти, или

дружеството няма задължение за уреждане на сделката по плащане на база акции

Във всички останали случаи получените услуги и стоки се отчитат като „кешово уредени плащания на база акции“.

Изолира от обхвата си Разяснение 11: Групови и съкровищни сделки на база акциичийто разпоредби са включени в подобрения стандарт. Изменението се прилага ретроспективно за периоди започващи на или след 1 Януари 2010г.

Дружеството няма да бъде засегнато от промените тъй като не търгува собствените си капиталови инструменти на регулиран пазар.

Променен МСС 34 Междинни финансови отчети

Значителни събития и сделки

Промяна: Добавят се примери към списъка със събития и сделки които изискват оповестяване според стандарта включително:

- значителни промени в бизнес или икономически обстоятелства за предприятието които засягат справедлива стойност.
- значителни трансфери на финансови инструменти между нивата в йерархията на справедливата стойност

промяна в класификацията на активи в резултат на промени в предназначението или употребата.

Очакван ефект за Дружеството е възможно увеличение на оповестяванията в междинните финансови отчети. Изменението се прилага за периоди започващи на или след 1 Януари 2011г.

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Приходи	17	15. Инвестиции	23
2. Отчетна стойност на продадените стоки	17	16. Търговски и други вземания	24
3. Други приходи от дейността	17	17. Данъци за възстановяване	24
4. Разходи за материали	17	18. Пари и парични еквиваленти	24
5. Разходи за външни услуги	18	19. Основен капитал и резерви	24
6. Разходи за заплати и възнаграждения	18	20. Търговски и други задължения	25
7. Разходи за социално осигуряване и надбавки	18	21. Данъци върху дохода	25
8. Други разходи за дейността	19	22. Финансови инструменти	25
9а. Финансови приходи	19	23. Експлоатационен лизинг	27
9б. Финансови разходи	19	24. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	27
10. Разходи за данъци	20	25. Потенциални задължения	27
11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	21	26. Свързани лица	27
12. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	22	27. Събития след датата на баланса	31
13. Отсрочени данъчни активи и пасиви	22		31
14. Материални запаси	23		

Бележки към финансовия отчет (продължение)

1. Приходи

(i) Приходи според техния характер

В хиляди лева

	За годината до 31 декември 2010	За годината до 31 декември 2009
Приходи от продажби на коли	1,940	3,119
Приходи от продажби на мотоциклети	42	31
Приходи от продажби на резервни части	2,406	3,217
Приходи от услуги сервиз	2,208	2937
Приходи от комисионни за продадени автомобили	182	193
	6,778	9,497

(ii) Приходи по клиенти

В хиляди лева

	За годината до 31 декември 2010	За годината до 31 декември 2009
Приходи от продажби на свързани лица	769	1,185
Приходи от продажби на трети лица	6,009	8,312
	6,778	9,497

2. Отчетна стойност на продадените стоки

В хиляди лева

	За годината до 31 декември 2010	За годината до 31 декември 2009
Отчетна стойност на продадените коли и резервни части	4,052	5,956
Бонуси изплатени на дилъри	-	-
	4,052	5,956

3. Други приходи от дейността

В хиляди лева

	За годината до 31 декември 2010	За годината до 31 декември 2009
Приходи от продажба на дълготрайни активи	-	-
Други	18	58
	18	58
Отчетна стойност на продадените активи	-	-
	-	-

4. Разходи за материали

В хиляди лева

	За годината до 31 декември 2010	За годината до 31 декември 2009
Разходи за активи със стойност под 700 лв	5	9
Разходи за пробни автомобили	7	12
Разходи за предпродажбена подготовка	2	2
Разходи за специално облекло и предпазни средства	8	18
Други разходи за материали	134	151
	156	192

Бележки към финансовия отчет (продължение)

5. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	За годината до 31 декември 2010	За годината до 31 декември 2009
Разходи за външни консултации	1	1
Разходи за комуникации	20	27
Разходи за реклама	6	16
Разходи за наем	728	909
Разходи за софтуерна поддръжка	9	5
Разходи за транспорт на персонала	15	29
Разходи за застраховки	9	13
Разходи за външни услуги – други	73	76
	861	1,076

6. Разходи за заплати и възнаграждения

В хиляди лева

	За годината до 31 декември 2010	За годината до 31 декември 2009
Заплати и възнаграждения	1,204	1,400
Провизии за отпуски, пенсиониране и други обезщетения	(27)	15
	1,177	1,415

Броят на персонала към 31 Декември 2010 година възлиза на 72 служителя. (2009г.: 76)

7. Разходи за социално осигуряване и надбавки

В хиляди лева

	За годината до 31 декември 2010	За годината до 31 декември 2009
Разходи за социално осигуряване и надбавки	223	280
	223	280

**София Франс Ауто Търговски и
Сервизен комплекс София 3 ЕАД**
Годишен Финансов Отчет
към 31 Декември 2010

Бележки към финансовия отчет (продължение)

8. Други разходи за дейността
В хиляди лева

Разходи за командировки и служебни пътувания
Административни разходи

За годината до За годината до
31 декември 2010 31 декември 2009

-	-
1	4
<u>1</u>	<u>4</u>

9а. Финансови приходи
В хиляди лева

Приходи от лихви
Други финансови приходи

За годината до За годината до
31 декември 2010 31 декември 2009

15	1
2	-
<u>17</u>	<u>1</u>

9б. Финансови разходи
В хиляди лева

Разходи за лихви
Други финансови разходи

За годината до За годината до
31 декември 2010 31 декември 2009

-	-
5	4
<u>5</u>	<u>4</u>

Бележки към финансовия отчет (продължение)

10. Разходи за данъци

Признати в отчета за всеобхватния доход

В хиляди лева

За годината до За годината до
31 декември 2010 31 декември 2009

Текущ данък

Данък за текущата година

30 64

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики

3 (2)

Ефект от по-ниските данъчни ставки

- -

**Общо разходи за данъци признати в отчета за
всеобхватния доход**

33 62

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	Данъчна основа	2009 Данък	2009 Данък
Печалба преди данъци	625	-	-
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	-	(63)	(10%)
Данъчни облаги непризнати във всеобхватен доход	(1)	1	0.103%
	624	(62)	(9.898%)

	Данъчна основа	2010 Данък	2010 Данък
Печалба преди данъци	333		
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	-	(33)	(10%)
Непризнати разходи за данъчни цели	-	-	-
Данъчни облаги непризнати във всеобхватен доход	(3)	-	0.090%
	330	(33)	(9.910%)

Бележки към финансовия отчет (продължение)

11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Съоръ- жения, машини и оборуд-ване	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност			
2009 г.			
Баланс към 1 януари 2009	8	7	15
Придобити активи	-	7	7
Отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2009	<u>8</u>	<u>14</u>	<u>22</u>
Отчетна стойност			
2010 г.			
Баланс към 1 януари 2010	8	14	22
Придобити активи	1	1	2
Отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2010	<u>9</u>	<u>15</u>	<u>24</u>
Амортизация и загуби от обезценка			
2009 г.			
Баланс към 1 януари 2009	1	-	1
Амортизация за годината	2	2	4
Обезценка		-	
Амортизация на отписаните активи		-	
Баланс към 31 декември 2009	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>5</u>
Амортизация и загуби от обезценка			
2010 г.			
Баланс към 1 януари 2010	3	2	5
Амортизация за годината	3	3	6
Обезценка	-	-	-
Амортизация на отписаните активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2010	<u>6</u>	<u>5</u>	<u>11</u>
Балансова стойност			
Към 1 януари 2009	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>14</u>
Към 1 януари 2010	<u>5</u>	<u>12</u>	<u>17</u>
Към 31 декември 2010	<u>3</u>	<u>10</u>	<u>13</u>

Активи, заложенни като обезпечения по задължения

Към 31 декември 2010 година Дружеството няма активи заложенни като обезпечения.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Разходи за придобиване на Дълготрайни Материални Активи

Няма поети ангажименти от дружеството за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване към 31.12.2010г., както и такива в процес на изграждане

12. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева

31 декември 2010 31 декември 2009

Текущи

Абонаменти за периодични издания

1

-

Предплатени застраховки коли и имущество

-

1

1

1

13. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в баланса

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Нематериални активи	-	-	-	-	-	-
Провизии за неползван отпуск	(3)	(6)	-	-	(3)	(6)
Данъчни активи	(3)	(6)	-	-	(3)	(6)

Приложимата данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане, в размер на 10% считано от 1 януари 2007 година. Това е ставката на която се очаква отсрочените данъчни активи и пасиви да бъдат обратно проявени

Непризнати отсрочени данъчни активи

Няма непризнати данъчни активи и пасиви.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

13. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)
Движение във временните разлики през годината

<i>В хиляди лева</i>	Баланс 1.1.2009	Признати в отчета за всеобхватния доход	Баланс 31.12.2009
Нематериални активи	-	-	-
Провизии	(4)	(2)	(6)
	(4)	(2)	(6)

Движение във временните разлики през годината

<i>В хиляди лева</i>	Баланс 1.1.2010	Признати в отчета за всеобхватния доход	Баланс 31.12.2010
Нематериални активи	-	-	-
Провизии	(6)	3	(3)
	(6)	3	(3)

14. Материални запаси

В хиляди лева

31 декември 2010 31 декември 2009

Стоки в процес на доставка	-	-
Стоки на склад – Пежо пътнически автомобили	284	410
Стоки на склад – Пежо лекотоварни автомобили	75	99
Стоки на склад – Пежо мотори и велосипеди	29	19
Резервни части	320	388
Боя	11	13
	719	929

Материални запаси, заложені като обезпечения по задължения

Към 31 декември 2010 година няма материални запаси заложені като обезпечения по кредит.

15. Инвестиции

През Декември 2010 г. Дружеството е придобило 146,098 дяла в нискорисков договорен фонд за управление на финансови активи „ДСК фонд паричен пазар“. Критериите които дружеството взема под внимание за признаване на закупените дялове в категорията финансови активи обявени за продажба са че същите нямат ценови котировки на свободния пазар, нямат договорен падеж и не са държани за търгуване. Мениджмънта има намерение да задържи инвестицията до момента на необходимост от ликвидни средства.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

16. Търговски и други вземания

В хиляди лева

Бележка	31 декември 2010	31 декември 2009
Търговски вземания от свързани лица	26	17
Търговски вземания от трети лица		77
Доставчици по аванси		-
Други вземания		-
Отворени поръчки		-
	94	244

Търговските вземания не са лихвоносни и са събираеми в рамките на 8 дни.

В хиляди лева

Общо

**Нито
просрочени
нито
обезценени**

Просрочени по необезценени

			< 15 дни	15 – 30 дни	30 - 60 дни	> 60 дни
2010	77	18	26	12	4	17
2009	179	59	35	54	2	29

17. Данъци за възстановяване

Отчетените вземания за данъци представляват текущи вземания за надплатен авансов корпоративен данък за 20 хил.лв.

18. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

31 декември 2010 31 декември 2009

Пари в брой	4	8
Депозити на виждане	233	820
Пари и парични еквиваленти	237	828

Пари и парични еквиваленти, които не са на разположение за ползване

Към 31 декември 2010 г. няма пари и парични еквиваленти, върху които да е наложен запор или да не са на разположение за ползване.

19. Основен капитал и резерви

Към 31 декември 2010 година основния капитал включва 50,000 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка, собственост на „София Франс Ауто“ АД. През Януари 2011 г. е променена юридическата форма на Дружеството от „ЕАД“ в „АД“ като собствеността и размера на капитала се запазват.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и покриване на загубите е предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството, според който всички решения, които съгласно чл. 137 от Търговския закон следва да се вземат от общото събрание, са от компетентността на управителното тяло на едноличния собственик „София Франс Ауто“ АД.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

20. Търговски и други задължения

В хиляди лева

Бележка 31 декември 2010 31 декември 2009

Задължения към свързани лица	26	740	1,245
Задължения към доставчици		5	4
Получени аванси		26	3
Задължения към персонала		66	112
Други задължения към бюджета		59	45
Други задължения		4	3
		900	1,412

Търговските задължения не са лихвоносни и са дължими в рамките на 2 дни

Задълженията към свързани лица са дължими в рамките на 73 дни

Други задължения не са лихвоносни и са дължими в рамките на 30 дни

21. Данъци върху дохода

В хиляди лева

31 декември 2010 31 декември 2009

Текущи данъци върху дохода	33	64
Авансови вноски	(33)	(64)
	-	-

22. Финансови инструменти

Финансовите инструменти различни от деривативи се състоят основно от търговски задължения. Финансови активи на дружеството са търговски вземания, кешови наличности и краткосрочни депозити в банки които произхождат директно от дейността му. Дружеството не оперира с деривативни инструменти.

Справедлива стойност

По долу е представено сравнение на отчетна стойност и справедлива стойност на всички категории финансови инструменти притежавани от групата.

В хиляди лева

	Отчетна стойност		Справедлива стойност	
	31 декември 2010	31 декември 2009	31 декември 2010	31 декември 2009
Финансови активи				
Инвестиции	168	-	168	-
Пари по разплащателни сметки и в брой	237	178	237	178
Пари по срочни банкови депозити	-	650	-	649

Справедливата стойност на пари по депозити на виждане и в брой и паричните депозити е калкулирана при използваване на наблюдавани пазарни лихвени проценти.

Валутен риск

Оперативната дейност на Дружеството създава само ограничени предпоставки за валутен риск, доколкото продажбите са в лева, а покупките в евро и лева. Българският лев е фиксиран към еврото при обменен курс 1.95583 лева за 1 евро.

Бележки към финансовия отчет (продължение)

21. Финансови инструменти(продължение)

Кредитен риск

Финансови активи които потенциално излагат компанията на концентрации на кредитен риск, включват основно текущи банкови сметки, търговски и други вземания и вземания от свързани лица. Банковите сметки на компанията са разкрити във финансови институции с висок кредитен рейтинг. Търговските и други вземания се отчитат нетно от провизиите за съмнителни вземания. Специфична кредитна политика по отношение на дилърите и купувачите на дребно не е прилагана. Изискванията към купувачите на дребно са да бъде направено авансово плащане при поръчване на автомобила и неналични резервни части, да бъде извършено пълно плащане преди доставянето на автомобила и при доставянето на резервната част, определени лимити за безкасово плащане, като за редовни клиенти се договарят специални условия на плащане. По отношение на дилърите се договарят конкретни условия за плащане при всяка отделна продажба.

Към датата на баланса няма значителна концентрация на кредитен риск по отношение вземанията от клиенти трети страни, които са общо 77 хил. лв. Вземанията от застрахователни компании са с преобладаващ размер като с най-голям размер е от ЗД „Български имоти“ гр.София (16 хил. лв.), а с най-голям оборот „Дженерали застраховане“ АД което осъществява около 11% (886 хил.лв.) от продажбите на Дружеството през периода. Дружеството има просрочени вземания от клиенти или вземания, за които да съществуват съмнения относно тяхната събираемост за около 17 х.лв.

Ликвиден риск

Дружеството се стреми да поддържа разполагаемост на парични средства като съобразява падежирането на търговските си вземания и депозитите в банки както и планираните парични потоци от оперативната си дейност. Стремежа е не повече от 10% от търговските си задължения които са предимно към компанията майка да падежират в рамките на 30 дни.

Обобщен матюрететния профайл на търговските задължения на базиран на недисконтирани парични потоци.

В хиляди лева

За годината приключваща на 31 Декември 2010					
	Падежира ли	По малко от един месец	От два до дванадесе т месеца	С падеж съгласно договорни отношения	Общо
Търговски задължения	62	200	2	507	771
Други задължения	-	129	-	-	129
	62	329	2	507	900
За годината приключваща на 31 Декември 2009					
	Падежира ли	По малко от един месец	От два до дванадесе т месеца	С падеж съгласно договорни отношения	Общо
Търговски задължения	323	219	77	633	1,252
Други задължения	-	160	-	-	160
	323	379	77	633	1,412

Бележки към финансовия отчет (продължение)

23. Експлоатационен лизинг

От ноември 2007 г. дружеството има сключени договори за оперативен лизинг на автомобили с които обслужва дейността си и договор за наемане на търговска зала използвана като шоурум, сервизни помещения и оборудване, използвано за следпродажбен сервиз и продажба на оригинални резервни части за автомобили с марка Пежо. Отчетените разходи за наем за 2010 г. се отнасят за наем на автомобили и помещения на бул. „Ботевградско шосе“. Договорите за наемане на автомобилите са подписани със свързаното предприятие Лизингова къща София Лизинг и София Франс Ауто а за наема на търговски и сервизни помещения с едноличния собственик на капитала „София Франс Ауто“ АД собственик на търговско сервизния комплекс. Договорите за оперативен лизинг са неотменяеми за срока на договора с опция за подновяване срека на договора след изтичането му и са дължими както следва:

В хиляди лева

	31 декември 2010	31 декември 2009
До една година	664	902
Между една и пет години	659	1,323

Дружеството не отчита условни задължения по наема.

24. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31.12.2010г. дружеството няма поети ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване както и такива в процес на изграждане.

25. Потенциални задължения

Съдебни спорове

Към 31 декември 2010 г. дружеството е завело съдебен иск за несъбрано вземане от свой клиент в размер на 4 хил.лв. Според юридическия съветник на Дружеството съществува риск вземането да не бъде събрано.

Гаранции по задължения на свързани лица

Дружеството не е издавало гаранции по задължения на свързани лица.

26. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице с мажоритарния собственик и с предприятия под общ контрол на групата, а именно:

- София Франс Ауто АД – едноличен собственик
- София Франс Ауто Търговски и сервизен комплекс София 1 ЕАД
- София Франс Ауто Търговски и сервизен комплекс София 2 ЕАД
- София Франс Ауто Пловдив ЕООД
- София Франс Ауто Пропъртис ЕООД
- София Франс Ауто оказион ЕООД
- Лизингова къща София Лизинг ЕАД
- Сантана Мотор България ЕООД
- София Франс Ауто Сливен ООД
- Брокер 2001 ЕООД
- София Франс Ауто Варна ЕАД
- София Франс Ауто Бургас ООД
- Био Фарминг ООД

Бележки към финансовия отчет (продължение)

26. Свързани лица(продължение)

София Франс Ауто е притежавана дъщерна компания (75.714%) от ултимативния собственик „Дест“ ЕООД. Дест не търгува капиталови и дългови инструменти на публичен пазар както и не изготвя отчети по Международните стандарти.

София Франс Ауто Търговски и сервизен комплекс София 3 има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на ултимативния собственик „Дест“ ЕООД а именно:

- Европът 2000 АД
- Лозенска лоза ООД
- Прайм Пропърти проджектс България ООД
- Еко Ойл 2005 ЕООД
- Изба Карабунар ООД
- Карабунар ленд ЕООД
- Прайм Ойл 2000 ЕООД
- Дест солар енерджи ЕООД
- Имоти Маркет БГ ЕООД

Управителя на София Франс Ауто Търговски и сервизен комплекс София 3 упражнява контрол и е ключов управленски персонал в следните дружества:

- Трансформа АД
- Тристо ООД
- Вино Дистрибутор ООД
- Шато Килифарево ООД

Транзакции с мажоритарния собственик

Основните транзакции на Дружеството с мажоритарния собственик София Франс Ауто са покупки на резервни части и автомобили и са както следва:

Транзакция	Оборот за	Оборот за
	периода 2010	периода 2009
	Покупки В хил. лева	Покупки В хил. лева
Покупка на автомобили	1,798	3,562
Покупка на резервни части, рекламни материали, инструменти и оборудване	1,882	2,610
наем, разходи по експлоатация на наети сгради	770	955
Транзакция	Оборот за	Оборот за
	периода 2010	периода 2009
	Продажби В хил. лева	Продажби В хил. лева
Комисионни за продажба на автомобили	49	239
Сервизни услуги по гаранционни и други ремонти, бонуси резервни части	305	682

Бележки към финансовия отчет (продължение)

26. Свързани лица(продължение)

Транзакция

Салдо към 31 Декември 2010	Салдо към 31 Декември 2009
Задължения	Задължения
В хил. лева	В хил. лева

Покупка на автомобили	507	863
Покупка на резервни части, рекламни материали, инструменти и оборудване	231	291
наем, разходи по експлоатация на наети сгради	-	89

Транзакция

Салдо към 31 Декември 2010	Салдо към 31 Декември 2009
Вземания	Вземания
В хил. лева	В хил. лева

Сервизни услуги по гаранционни и други ремонти и комисионни за продажба на автомобили	11	48
---	----	----

Транзакции с директори и изпълнителни служители

Дружеството не изплаща възнаграждения на борда на директорите, както и такси за управленски услуги на лицата участващи във и осъществяващи управлението на Дружеството.

Транзакции с други свързани лица

Крайните 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 „София Франс Ауто” АД през 2010 година, са както следва:

Свързано лице	Транзакция	Оборот за периода 2010	Оборот за периода 2009
		Покупки	Покупки
		В хил. лева	В хил. лева
Лизингова къща София	Наем автомобили	6	3
Лизин			
Брокер 2001	Застраховки	6	3
София Франс Ауто Пловдив	Покупка на резервни части	-	1
София Франс Ауто	Покупка на резервни части	11	17
Търговски и сервизен комплекс София 1			
София Франс Ауто	Покупка на резервни части	5	12
Търговски и сервизен комплекс София 2			
Трансформа	Сервизни услуги	3	-

**София Франс Ауто Търговски и
Сервизен комплекс София 3 ЕАД**
Годишен Финансов Отчет
към 31 Декември 2010

Бележки към финансовия отчет (продължение)

26. Свързани лица(продължение)

Свързано лице	Транзакция	Оборот за периода 2010 Продажби В хил. лева	Оборот за периода 2009 Продажби В хил. лева
Лизингова къща София	Комисионни за продажба на автомобили	133	186
Лизинг			
Лизингова къща София	Сервизни услуги	198	99
Лизинг			
Лизингова къща София	Продадени автомобили	-	63
Лизинг			
София Франс Ауто оказия	Сервизни услуги	4	9
София Франс Ауто Пловдив	Продажба на резервни части	4	2
София Франс Ауто	Продажба на резервни части и	7	75
Търговски и сервизен комплекс София 1	сервизни услуги		
София Франс Ауто	Продажба на резервни части	6	14
Търговски и сервизен комплекс София 2			
София Франс Ауто Бургас	Продажба на резервни части	2	1
София Франс Ауто Сливен	Продажба на резервни части	-	1
София Франс Ауто Варна	Продажба на резервни части	2	1
Лозенска лоза	сервизни услуги	3	-
Изба Карабунар	сервизни услуги	1	-
Трансформа	Сервизни услуги	3	-
Дест	Сервизни услуги	3	-
Европът 2000	Сервизни услуги	32	-
Прайм Пропърти проджектс България	Сервизни услуги	3	-

Свързано лице	Транзакция	Салдо към 31.12.2010 Задължения В хил. лева	Салдо към 31.12.2009 Задължения В хил. лева
София Франс Ауто			
Търговски и сервизен комплекс София 1	Покупка на резервни части	1	2
София Франс Ауто			
Търговски и сервизен комплекс София 2	Покупка на резервни части	1	-
		2	2

Бележки към финансовия отчет (продължение)

26. Свързани лица(продължение)

Свързано лице	Транзакция	Салдо към 31.12.2010 Вземания В хил. лева	Салдо към 31.12.2009 Вземания В хил. лева
Лизингова къща София	Комисионни за продажба на автомобили	1	14
Лизинг	Сервизни услуги	-	1
София Франс Ауто оказия	Сервизни услуги	-	1
София Франс Ауто Пловдив	Продажба на резервни части	-	1
София Франс Ауто			
Търговски и сервизен комплекс София 2	Продажба на резервни части	-	1
Европът 2000	Сервизни услуги	5	-
		<u>6</u>	<u>17</u>

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

27. Събития след датата на баланса

Няма събития след края на отчетния период, които да изискват корекция на финансовите отчети за 12-месечния период приключващ на 31 Декември 2010 г.

