

# **ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ТРАНСИС” ЕООД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009**

Настоящият доклад обхваща дейността на “ТРАНСИС” ЕООД за годината, приключваща на 31 Декември 2009 г. По същество той представлява икономически анализ на финансовото състояние като предоставя и друга съществена информация относно резултатите от дейността на Дружеството. Настоящият доклад за дейността има съдържанието, предвидено в чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон.

## **I. АНАЛИЗ НА ФИРМЕНАТА ДЕЙНОСТ**

### **1. История на фирмата**

“ТРАНСИС” ЕООД, гр. Русе е вписано в Търговския регистър на Русенски окръжен съд по ф.д. № 1465/ 2003 г., том 97, партиден № 4047, страница 166, с ЕИК по Булстат: 117613233. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Русе, ул. Тракция № 2. С решение № 3856/ 28 Декември 2007 г. на Русенски окръжен съд и на основание чл. 119, ал. 2 от ТЗ и чл. 490, ал. 2 от ГПК неговият уставен капитал е увеличен на 200 000 /двеста хиляди/ лв. Регистрираният капитал е внесен изцяло. Към датата на съставяне на финансовия отчет Дружеството се управлява от управител Жан Леонович Хорасанджян.

Определеният със съдебното решение предмет на дейност на Дружеството включва: транспортна дейност в страната и чужбина, чрез всякакъв вид транспортни средства; спедиторска дейност, сервизна и складова дейност; маркетингова дейност в областта на транспорта и спедицията; логистика; търговия в страната и чужбина във всякаква друга дейност, за която няма законова забрана.

Към настоящия момент преобладаващата част от дейността на фирмата са транспортни услуги в страната и чужбина.

### **2. Анализ на дейността**

“ТРАНСИС” ЕООД предлага транспортни услуги както на български и чуждестранни клиенти, така и на чужди инвеститори в РБългария, които се нуждаят от транспортни услуги в страната и в Европейския съюз. Всички клиенти възлагат поръчките си на Дружеството, залагайки на високото качество на обслужване, авторитета на фирмата и коректността на служителите и работниците при извършване на транспортните услуги.

Годишният капацитет на Дружеството възлиза на 1 985 броя извършени транспортни услуги.

Фирмата работи с пълно натоварване на капацитета, който е договорен предварително на база заявки на клиенти, договаряне на цени и условия при доставка на товарите. Добрата организация и гъвкавостта по време на работа позволява на предприятието да поема и непредвидени заявки за транспорт, което пък от своя страна допринася за по-бързата възвръщаемост на инвестициите.

### **3. Анализ на външната среда**

Дружеството развива своята дейност в условията на обкръжаващата го среда, която представлява съвкупност от множество динамични фактори и процеси. Те могат да бъдат групирани като контролируеми и неконтролируеми и образуват макро и микро обкръжаващата среда, в която функционира както “ТРАНСИС” ЕООД, така и всяка друга фирма.

### **3.1. МАКРОСРЕДА**

Икономическите и политически фактори, които влияят най-силно върху търсенето на предлаганите от “ТРАНСИС” ЕООД транспортни услуги, са следните:

► Чуждестранни инвеститори – Навлизането на чуждестранни инвеститори в РБългария, които при своите контакти и международни взаимоотношения имат нужда от транспортни услуги, влияе много благоприятно за развитието на дейността на фирмата.

► Присъединяване на РБългария към Европейския съюз – Това е важен положителен фактор за повишаване доверието на другите държави спрямо РБългария и съответно разширяване дейността на фирмата и по-бързото и безпроблемно извършване на транспорта.

► Технологичен фактор – Технологичното оборудване трябва да се подновява периодично, съобразявайки се не само със срока на амортизация, но и с навлизането на все по-нови техники, технологии и оборудване. Модернизацията и новите технологии в транспортния парк допринасят за увеличаване капацитета на работа на Дружеството и за по-качествено извършване на транспортните услуги.

► Финансов фактор – Постоянното покачване на цените на горивата, консумативите, резервните части, пътните такси както в РБългария, така и в другите държави, е неконтролируем фактор, който влияе неблагоприятно върху макросредата.

### **3.2. МИКРОСРЕДА**

#### ***3.2.1. Доставчици***

Осигуряването на материали, горива, консумативи; извършването на ремонт по автомобилите; лизинговите, застрахователните и други услуги са важен фактор в процеса на работа на фирмата. Доставчиците, с които “ТРАНСИС” ЕООД е избрало да работи, са както български, така и чуждестранни фирми:

- Доставчици на горива – “Shell България” ЕАД, “Петрол” АД
- Доставчици на консумативи и резервни части – “Примекс” ЕООД, “Арго” ООД, “Даскалов Кар” ЕООД, “Даскалов Кар Професионал” ЕООД, “Таита” АД, “Трабекс” ООД
- Сервизни и ремонтни услуги – “Балкан Стар Аутомотив” ЕООД, “Евро Старс” ООД, “Бългериън Трак Сървис” ООД, “Даскалов Кар” ЕООД, “Даскалов Кар Професионал” ЕООД
- Доставчици на автомобили и ремаркета – Балкан Стар - официален представител на Мерцедес - Бенц и Даймлер - Крайслер, “Евро Старс” ООД, “Елиа Транс” ООД
- Лизингодатели – “Интерлийз” ЕАД, “Афин България” ЕАД, “Хипо Алпе - Адриа Лизинг” ЕООД
- Застрахователи – ЗПАД “Булстрад”

Основният принцип при подбора на доставчици е оптималното съчетаване на срочност на доставката и конкурентност на цената. Качеството на доставената стока или извършената транспортна услуга трябва да гарантира съответно качествено извършване на транспортната услуга към нашите клиенти. Към настоящия момент предприятието не е спирало процеса на работа поради ненавременен извършен ремонт или ненавременна доставка на материали или консумативи. Това е положителен факт, осигуряващ икономическа стабилност на фирмата.

#### ***3.2.2. Клиенти***

Дружеството има изграден имидж с коректната, бърза и качествена работа измежду транспортните фирми и в следствие на това има постоянни клиенти. Клиентите на “ТРАНСИС” ЕООД са както български, така и чуждестранни фирми. Основните чуждестранни клиенти са италианските компании Калцедония, Калцатурифичио, D'Agostino, Де Джорджио Транспорти, холандската фирма ЦХ Робинсон Европа. Към

основните български клиенти се отнасят “Екон - 91” ООД, “Жити” АД, “Приста Ойл Хлдинг” ЕАД, “Веда Консулт” АД, “МД Транс” ООД, “НВГ – Стефка Венкова” ООД, “Евробул” ЕООД, “Флекс Лоджистикс” ООД, “Керос България” ЕАД, “Феркам България” ЕООД.

За да поддържа постоянен приток от клиенти, фирмата разчита преди всичко на високото качество на обслужване, добрата цена, минималната норма на печалба и новите автомобили. Благодарение на тези фактори, на доброто ръководство и организация на труда Дружеството заема едно от челните места в транспортната дейност.

### **3.2.3. Конкуренция**

Конкуренцията между отделните фирми на един и същ вид транспорт създава мощен стимул за регулиране на двата основни фактора, влияещи на транспортния пазар - равнището на цената и качеството на предлаганата транспортна услуга.

Главните и единствени конкуренти на “ТРАНСИС” ЕООД в Северна България са ЕТ “Нунки” – гр. Русе и “Логис” ЕООД – гр. Разград.

Основните предимства на Дружеството пред неговите конкуренти са от една страна имиджа, който фирмата си е изградила в средите на транспортната дейност, и от друга - високото качество на обслужване, обновяването и модернизацията на автопарка и утвърдената ценова политика.

## **4. Анализ на пазара**

Пазарното търсене на предлаганите от “ТРАНСИС” ЕООД транспортни услуги както от български, така и от чуждестранни клиенти, е доста голямо. Много от фирмите имат определен траен интерес заради имиджа и авторитета на предприятието, добрата маршрутизация на товарните превози, коректността при извършването на транспорта, както и добрата ценова политика. Характерно за Дружеството е това, че винаги се съобразява с изискванията и желанията на клиентите.

Много важен фактор за пазара е и навлизането на чуждестранни инвеститори в РБългария. Това предполага увеличаване търсенето на транспортни превози между държавите от Европейския съюз.

## **5. Маркетингова стратегия**

Маркетинговата организационна функция на фирмата е ориентирана към задоволяване нуждите на клиентите, като за тази цел ръководството се стреми непрекъснато да проучва потребителското търсене.

Ценовата политика на “ТРАНСИС” ЕООД се определя от условията на вътрешния и международния пазар. Отчитайки сложната икономическа обстановка, в която осъществява своята дейност, фирмата прилага метода “себестойност + печалба” за изчисляване на цената, която се предлага на клиента. При определяне себестойността на всеки курс се вземат под внимание стойностите на следните разходи:

- ♦ разходи за суровини и материали;
- ♦ разходи за външни услуги;
- ♦ разходи за възнаграждения;
- ♦ разходи за осигуровки;
- ♦ разходи за амортизация;
- ♦ разходи за реклама и други разходи.

Важен фактор при определяне себестойността на всеки един транспортен превоз е стремежът за намаляване на разходите. Последните са сведени до минимум, тъй като самата фирма се занимава с рекламната дейност. Издават се рекламни брошури, календари, публикуват се обяви в спедиторски фирми. За привличане на клиенти Дружеството залага на иновационните процеси в системата на транспорта, ефективността на инвестициите и търси

методи за избиране на икономически най-изгодния вариант за възвращаемост на тези инвестиции. Модернизацията на материално - техническата база, поддържането и ремонтът на основните средства също е фактор, който допринася за добрата и коректна работа на фирмата и съответно за привличането на клиенти.

“ТРАНСИС” ЕООД работи предимно с предварителни заявки за транспорт, които се калкулират с цел установяване на рентабилността и възможността за изпълнение в срок, но гъвкавата организация на труда създава възможност да се поемат и непредвидени заявки.

## **II. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОТЕНЦИАЛА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО**

### **1. Автомобили и оборудване**

“ТРАНСИС” ЕООД разполага с модернизирани и разнообразни автомобилни парк. През годините, откакто фирмата съществува до наши дни, навлизат все по-нови технологии в автомобилостроенето и в следствие на това морално остарелите автомобили и оборудване се подменят с нови и модернизирани такива.

Поради характера на работа да се работи с предварителни заявки, всички автомобили работят на пълно натоварване.

### **2. Управление и персонал**

“ТРАНСИС” ЕООД е създадено в началото на 2003 г, като то започва своята дейност през 2004 г. и до края на същата година достига списъчен състав от 20 души. Основната дейност на фирмата е международен транспорт.

Списъчният състав на работниците и служителите в Дружеството е 56 души.

В “ТРАНСИС” ЕООД е приложена следната кадрова структура:

А: *Административно звено* – включва ръководните кадри, специалистите и административния персонал;

Б: *Производствено звено* – включва кадрите, непосредствено свързани с основния производствен процес.

Общата численост на персонала в Дружеството по години е както следва:

2008 г. – 83 души

2009 г. – 56 души

Към 31 Декември 2009 г. броят на заетите лица в основното производство са 46, а на административните кадри – 10.

Оборот за 2008 г. = 10 047 хил.лв.;

Оборот за 2009 г. = 6 313 хил.лв.

$$\text{Производителност на труда} = \frac{\text{Оборот}}{\text{Брой на персонала}}$$

$$\text{Производителност на труда за 2008 г.} = \frac{10\,047}{83} = 121.05$$

$$\text{Производителност на труда за 2009 г.} = \frac{6\,313}{56} = 112.73$$

От направените изчисления се вижда, че производителността на труда намалява през 2009 г. в сравнение с 2008 г.

$$\text{Текучество} = \frac{\text{Брой напуснали}}{\text{Брой на персонала}} \times 100$$

$$\text{Текучество за 2008 г.} = \frac{64}{83} \times 100 = 77.11\% \quad \text{Текучество за 2009 г.} = \frac{46}{56} \times 100 = 82.14\%$$

Във връзка с динамичния характер в управлението на човешките ресурси във всяка една организация има постъпване и напускане на фирмата. Стремехът на “ТРАНСИС” ЕООД е да задържи надеждния и опитен персонал. Голямото текучество се дължи на липсата на опитни кадри на пазара.

#### А: АДМИНИСТРАТИВЕН ПЕРСОНАЛ

Таблица 1

| Общ брой | Образование |    |     |             |     |         | Възраст /години/ |
|----------|-------------|----|-----|-------------|-----|---------|------------------|
|          | Висше       | ПВ | ССО | СО или СПТУ | ПТУ | Основно |                  |
| 10       | 4           | 1  | 1   | 4           | -   | -       | 25 – 59          |

Към 31 Декември 2009 г. броят на ръководните кадри, специалистите и административния персонал наброяват 10 души на възраст от 25 до 59 години, като част от тях са с висше и средно специално образование. Техните доказани професионални качества и дългогодишен опит гарантират доброто развитие на “ТРАНСИС” ЕООД.

Формата на заплащане на административния персонал е повременна система на заплащане. Брутната работна заплата се изчислява като сбор от основната работна заплата и % прослужено време.

#### Б: ПРОИЗВОДСТВЕН ПЕРСОНАЛ

Таблица 2

| Общ брой | Образование |    |     |             |     |         | Възраст /години/ |
|----------|-------------|----|-----|-------------|-----|---------|------------------|
|          | Висше       | ПВ | ССО | СО или СПТУ | ПТУ | Основно |                  |
| 46       | 1           | 1  | 13  | 28          | -   | 3       | 24 – 56          |

Към 31 Декември 2009 г. броят на зетия персонал в основната производствена дейност е 46 души на възраст от 24 до 56 години.

Формата на заплащане на производствения персонал е повременна система на заплащане. Брутната работна заплата се изчислява като сбор от основната работна заплата и % прослужено време.

### III. ПЕРСПЕКТИВНО ПЛАНИРАНЕ И ФИНАНСОВИ ДАННИ

#### 1. Цели на фирмата

I. *Кадрови цели* – свързани са както с наемането и развитието на персонала на фирмата, така и с контролиране на текущото

- 1) С цел подобряване организацията на работа персоналет трябва да се приведе в съответствие с реалните потребности на Дружеството;
- 2) Административните длъжности да се обединят и ограничат до минимално необходимите;

- 3) Правилен подбор и постоянна грижа за квалификацията на кадрите чрез поставяне на задължението за посещаване на организирани от фирмата курсове за квалификация и преквалификация;
- 4) Добра организация на заплащане на труда на работниците и служителите за намаляване текущото до минимум;
- 5) Намаляване на експлоатационните разходи с цел намаляване себестойността на транспортните превози и повишаване конкурентоспособността на фирмата.

**II. Иновационни цели** – насочени са към подобряване качеството и бързината на обслужване

- 1) Безопасен, сигурен и екологичен транспорт;
- 2) Класификация, разпределение и планиране на работната сила;
- 3) Структурни изменения под въздействието на научно - техническия прогрес.

**III. Цели, свързани с материалните ресурси** – свързани са с осигуряване на необходимите техника, съоръжения, технологични нововъведения и др.

- 1) Модернизация на материално - техническата база на фирмата – закупуване на нови, по-модерни товарни автомобили;
- 2) Внедряване на високи технологии – оборудване с дигитални тахографи и GPS системи;
- 3) Компютризиране на административните отдели с цел подобряване качеството на работа и условията на труд;
- 4) Да се организират и проведат търгове за разпродажба на морално остарели и неефективни автомобили и оборудване.

**IV. Маркетингови цели** – увеличаване задоволството на клиентите от транспортните услуги и дейността на фирмата, увеличаване продажбите на транспортни услуги, разширяване на рекламната дейност

- 1) Проучване и установяване на търговски взаимоотношения с нови клиенти;
- 2) Намаляване на конкурентната атака, поставяне на висока бариера на пропускъемост чрез рационализиране и перспективно и оперативно планиране на транспортните превози, поддържане на изгодни за клиента и рентабилни за фирмата цени;
- 3) Разширяване на рекламната дейност на Дружеството – брошури, каталози, сувенири и др.

**V. Финансови цели** – свързани са с набирането на капитал и финансовото осигуряване на дейността на фирмата, както и с изискванията за увеличаване на чистата печалба спрямо предходната година, увеличаване възвращаемостта на инвестициите и др.

- 1) Проучване на възможностите за сключване на договори за финансиране на Дружеството от банки и кредитни организации с цел ускоряване развитието на фирмата;
- 2) Увеличаване на печалбата спрямо предходната година като бъдат намалени експлоатационните разходи и се търсят начини за намаляване себестойността на транспортните превози;
- 3) Реинвестиране на печалбата.

## **2. Стратегическо планиране**

Дружеството оперира в отрасъл, в който на този етап от своето развитие търпи бързи и динамични промени. Но в същото време крие и голям потенциал за развитие. За да съумее да запази и разшири диапазона на своята дейност, фирмата трябва да спазва следните стратегически ходове:

- Да работи здраво за утвърждаване качеството на обслужване;
- Да търси нови партньори и да поддържа търговските си взаимоотношения с вече съществуващите такива;
- Да използва ценови отстъпки за привличане на нови клиенти;
- Да се подготви за навлизането на нови и силни конкуренти.

Дружеството може да реализира няколко стратегически алтернативи, а именно:

- Стратегия на защитно поведение – постоянна иновация и непрекъснати инициативи от всякакъв род с цел запазване и разширяване дейността на фирмата;
- Стратегия на вътрешно - фирмено развитие – оптимизиране структурата на управление, увеличаване броя на квалифицираните кадри и обема на мощностите в Дружеството;
- Стратегия на поддържане – намаляване вероятността от конкурентна атака.

Основни инструменти за реализация на стратегиите са:

- 1) Разширяване диапазона на извършваните транспортни услуги;
- 2) Запазване на приемливи цени и високо качество на обслужване;
- 3) Установяване на надеждни партньорски взаимоотношения;
- 4) Инвестиране в такава степен, която би била достатъчна за запазване на утвърденото име и конкурентоспособността на фирмата.

## **3. Фирмени предимства, критични рискове и проблеми**

Като предимства на Дружеството, които ще спомогнат за постигане на посочените стратегии, могат да бъдат посочени:

- Високо квалифицираният персонал с дългогодишен опит в дейността;
- Ръководството, което е насочено към персонала и целите;
- Надеждното, срочно и висококачествено обслужване;
- Наличието на добра материално – техническа база;
- Добрите взаимоотношения с партньори и доставчици.

Външни заплахи за реализирането на посочената фирмена програма са:

- ✓ Все още нестабилната икономическа обстановка в РБългария;
- ✓ Наличието на конкурентни фирми.

Изпълнението на фирмената програма и бъдещото развитие на “ТРАНСИС” ЕООД ще зависи от:

- ☆ Запазване и разширяване на пазарния дял на фирмата;
- ☆ Лоялна конкуренция от страна на предприятията, опериращи в транспортния бранш;
- ☆ Непрекъснато следене за изменения и нововъведения в отрасъла – транспортна дейност.

## **4. Финансов анализ**

Финансовият анализ на Дружеството е направен въз основа на Счетоводния баланс и Отчета за приходите и разходите. на “ТРАНСИС” ЕООД.

## Първични показатели

Таблица 3

| №     | Показатели                                 | 31 Декември<br>2009 | 31 Декември<br>2008 |
|-------|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1.    | Оборот                                     | 6 313               | 10 047              |
| 2.    | Производствени разходи                     | 6 038               | 10 006              |
| 2.1.  | Разходи за суровини и материали            | 2 674               | 5 002               |
| 2.2.  | Външни услуги                              | 1 348               | 1 576               |
| 2.3.  | Трудови разходи                            | 317                 | 422                 |
| 2.4.  | Разходи за амортизация                     | 928                 | 1 864               |
| 2.5.  | Други разходи                              | 771                 | 1 142               |
| 3.    | Разходи за лихви и други финансови разходи | 409                 | 452                 |
| 4.    | Печалба/ загуба                            | (133)               | (347)               |
| 5.    | Дълготрайни активи                         | 6 835               | 8 144               |
| 5.1.  | Дълготрайни материални активи              | 6 798               | 8 106               |
| 5.2.  | Отсрочени данъци                           | 37                  | 38                  |
| 6.    | Краткотрайни активи                        | 1 805               | 1 811               |
| 6.1.  | Суровини и материали                       | 103                 | 114                 |
| 6.2.  | Вземания                                   | 1 531               | 1 677               |
| 6.3.  | Парични средства                           | 171                 | 20                  |
| 7.    | Разходи за бъдещи периоди                  | 860                 | 765                 |
| 8.    | Собствен капитал                           | 437                 | 570                 |
| 9.    | Заеми                                      | 8 095               | 8 837               |
| 9.1.  | Краткосрочни заеми                         | 2 348               | 3 891               |
| 9.2.  | Дългосрочни заеми                          | 5 747               | 4 946               |
| 10.   | Задължения                                 | 968                 | 1 313               |
| 10.1. | Краткосрочни задължения                    | 855                 | 1 313               |
| 10.2. | Дългосрочни задължения                     | 113                 | -                   |

## Резултативни показатели

Таблица 4

| №     | Показатели                               | 31 Декември<br>2009 | 31 Декември<br>2008 |
|-------|------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1.1.  | Възвръщаемост на инвестициите            | -0.01               | -0.03               |
| 1.2.  | Cash Flow (Паричен поток)                | 795                 | 1 517               |
| 1.3.  | Дял на паричния поток                    | 12.59%              | 15.10%              |
| 1.4.  | Възвръщаемост на оборота                 | 4.36%               | 0.41%               |
| 1.5.  | Интензивност на дохода за покриване      | -2.11%              | -3.45%              |
| 1.6.  | Квота на собствения капитал              | 4.60%               | 5.32%               |
| 1.7.  | Съотношение на задлъжнялост              | 0.95                | 0.95                |
| 1.8.  | Ниво на ликвидност                       | 0.56                | 0.35                |
| 1.9.  | Ниво на покритие на ДА                   | 1.39                | 1.32                |
| 1.10. | Интензивност на материалните разходи     | 44.29%              | 49.99%              |
| 1.11. | Интензивност на трудовите разходи        | 5.25%               | 4.22%               |
| 1.12. | Интензивност на амортизационните разходи | 15.37%              | 18.63%              |

$$1.1. \text{Възвръщаемост на инвестициите} = \frac{\text{Печалба след данъци}}{\text{Обща стойност на капитала}}$$

$$\text{Възвръщаемост на инвестициите за 2008 г.} = \frac{-347}{10\,720} = -0.03$$

$$\text{Възвръщаемост на инвестициите за 2009 г.} = \frac{-133}{9\,500} = -0.01$$

Показателят за финансова ефективност – Възвръщаемост на инвестициите, отчита увеличение през 2009 г., което се дължи на формираната през 2009 г. по-малка загуба.

$$1.2. \text{Cash Flow (Паричен поток)} = \text{Разходи за амортизация} + \text{Печалба след данъци}$$

$$\text{Cash Flow (Паричен поток) за 2008 г.} = 1\,864 + (-347) = 1\,517$$

$$\text{Cash Flow (Паричен поток) за 2009 г.} = 928 + (-133) = 795$$

Показателят, който характеризира наличните парични средства на фирмата – Cash Flow (Паричен поток), отчита намаление през 2009 г. спрямо 2008 г., което се дължи на намалението на разходите за амортизация през 2009 г.

$$1.3. \text{Дял на паричния поток} = \frac{\text{Cash Flow (Паричен поток)}}{\text{Оборот}} \times 100$$

$$\text{Дял на паричния поток за 2008 г.} = \frac{1\,517}{10\,047} \times 100 = 15.10\%$$

$$\text{Дял на паричния поток за 2009 г.} = \frac{795}{6\,313} \times 100 = 12.59\%$$

Делът на паричния поток се е понижил от 15.10% през 2008 г. до 12.59% през 2009 г., което е в резултат на намалението на паричния поток на Дружеството.

$$1.4. \text{Възвръщаемост на оборота} = \frac{\text{Печалба преди лихви и данъци}}{\text{Оборот}} \times 100$$

$$\text{Възвръщаемост на оборота за 2008 г.} = \frac{41}{10\,047} \times 100 = 0.41\%$$

$$\text{Възвръщаемост на оборота за 2009 г.} = \frac{275}{6\,313} \times 100 = 4.36\%$$

Стойността на показателя за търговска ефективност се е увеличила през 2009 г. спрямо 2008 г., което се дължи на увеличението на печалбата преди лихви и данъци през 2009 г.

$$1.5. \text{Интензивност на дохода за покриване} = \frac{\text{Доход за покриване}}{\text{Оборот}} \times 100$$

$$\text{Интензивност на дохода за покриване за 2008 г.} = \frac{-347}{10\,047} \times 100 = -3.45\%$$

$$\text{Интензивност на дохода за покриване за 2009 г.} = \frac{-133}{6\,313} \times 100 = -2.11\%$$

Показателят за интензивност на дохода за покриване бележи ръст спрямо предходната година от -3.45% през 2008 г. на -2.11% през 2009 г.

$$1.6. \text{Квота на собствения капитал} = \frac{\text{Собствен капитал}}{\text{Обща стойност на капитала}} \times 100$$

$$\text{Квота на собствения капитал за 2008 г.} = \frac{570}{10\,720} \times 100 = 5.32\%$$

$$\text{Квота на собствения капитал за 2009 г.} = \frac{437}{9\,500} \times 100 = 4.60\%$$

Квотата на собствения капитал в Дружеството намалява от 5.32% през 2008 г. на 4.60% през 2009 г., което се дължи на задълженията на фирмата към лизинговите компании.

#### 1.7. Съотношение на задлъжнялост

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

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

|                                      | 31 Декември<br>2009 | 31 Декември<br>2008 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Общо дългов капитал, т.ч.:           | 9 063               | 10 150              |
| Банкови заеми                        | 1 088               | 1 290               |
| Задължения по финансов лизинг        | 7 007               | 7 547               |
| Намален с пари и парични еквиваленти | (171)               | (20)                |
| <b>Нетен дългов капитал</b>          | <b>8 892</b>        | <b>10 130</b>       |
| Общо собствен капитал                | 437                 | 570                 |
| <b>Общо капитал</b>                  | <b>9 329</b>        | <b>10 700</b>       |
| Съотношение на задлъжнялост          | 0.95                | 0.95                |

$$1.8. \text{Ниво на ликвидност} = \frac{\text{Краткотрайни активи}}{\text{Краткосрочни задължения}}$$

$$\text{Ниво на ликвидност за 2008 г.} = \frac{1\ 811}{5\ 204} = 0.35$$

$$\text{Ниво на ликвидност за 2009 г.} = \frac{1\ 805}{3\ 203} = 0.56$$

Ликвидността на фирмата бележи слаб ръст през 2009 г. спрямо 2008 г., което се дължи на намалението на краткосрочните задължения.

$$1.9. \text{Ниво на покритие на ДА} = \frac{\text{Собствен капитал} + \text{Привлечен капитал}}{\text{ДА}}$$

$$\text{Ниво на покритие на ДА за 2008 г.} = \frac{570 + 10\ 150}{8\ 144} = 1.32$$

$$\text{Ниво на покритие на ДА за 2009 г.} = \frac{437 + 9\ 063}{6\ 835} = 1.39$$

Показателят за покритие на ДА отчита увеличение през 2009 г. спрямо 2008 г., в следствие на намаления дял на дълготрайните активи през 2009 г.

$$1.10. \text{Интензивност на материалните разходи} = \frac{\text{Разходи за суровини и материали}}{\text{Общо производствени разходи}} \times 100$$

$$\text{Интензивно ст на материалните разходи за 2008 г.} = \frac{5\ 002}{10\ 006} \times 100 = 49.99\%$$

$$\text{Интензивно ст на материалните разходи за 2009 г.} = \frac{2\ 674}{6\ 038} \times 100 = 44.29\%$$

При интензивността на материалните разходи се наблюдава намаление през 2009 г. спрямо 2008 г., което е резултат от едновременното намаление на Разходите за суровини и материали и Общо производствените разходи през 2009 г.

$$1.11. \text{Интензивност на трудовите разходи} = \frac{\text{Трудови разходи}}{\text{Общо производствени разходи}} \times 100$$

$$\text{Интензивно ст на трудовите разходи за 2008 г.} = \frac{422}{10\ 006} \times 100 = 4.22\%$$

$$\text{Интензивно ст на трудовите разходи за 2009 г.} = \frac{317}{6\ 038} \times 100 = 5.25\%$$

При интензивността на трудовите разходи се наблюдава тенденция на нарастване през годините.

$$1.12. \text{Интензивност на амортизационните разходи} = \frac{\text{Разходи за амортизация}}{\text{Общо производствени разходи}} \times 100$$

$$\text{Интензивно ст на амортизационните разходи за 2008 г.} = \frac{1\ 864}{10\ 006} \times 100 = 18.63\%$$

$$\text{Интензивно ст на амортизационните разходи за 2009 г.} = \frac{928}{6\ 038} \times 100 = 15.37\%$$

При интензивността на амортизационните разходи се отчита намаление през 2009 г. спрямо 2008 г., което се дължи на намалението на разходите за амортизация през 2009 г.

#### 5. Препоръки на базата на финансовия анализ

Констатациите, които могат да бъдат направени относно рентабилността и ликвидността на “ТРАНСИС” ЕООД след извършения финансов анализ, са следните:

- Има намаление на финансовите средства, което дава отражение върху стойностите на изчислените показатели;
- За да е налице по-успешно финансово развитие на “ТРАНСИС” ЕООД,
  - престоите на камионите трябва да бъдат сведени до минимум. Всеки ден престой е неблагоприятен.
  - камионите, които са неефективни, трябва да бъдат разпродадени, защото имат висок разход на гориво, масло, постоянно влизат в сервиз.
  - сключването на дългосрочни договори с товародатели е голямо предимство. По този начин могат да са правят точни прогнозни парични потоци, което дава и добра възможност за нови инвестиции. Желателно е голяма част от автопарка да работи за тези дългосрочни договори и само малка част да обслужва случайни клиенти.

28 Февруари 2010 г.  
гр. Русе

Управител:

/Жан Христов/



**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС  
НА "ТРАНСИС" ЕООД  
към 31.12.2009 г.**

| АКТИВ                                                                        |                 |                  | ПАСИВ                                                          |                 |                  |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Раздели, групи, статии                                                       | Сума (хил.лева) |                  | Раздели, групи, статии                                         | Сума (хил.лева) |                  |
|                                                                              | Текуща година   | Предходна година |                                                                | Текуща година   | Предходна година |
| а                                                                            | 1               | 2                | а                                                              | 1               | 2                |
| <b>А. ЗАПИСАН, НО НЕВНЕСЕН КАПИТАЛ</b>                                       | -               | -                | <b>А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                                     |                 |                  |
| <b>Б. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ</b>                                      |                 |                  | <b>I. Записан капитал</b>                                      | 200             | 200              |
| <b>I. Нематериални активи</b>                                                |                 |                  | <b>II. Премии от емисии</b>                                    | -               | -                |
| <b>Общо по група I:</b>                                                      | -               | -                | <b>III. Резерв от последващи оценки</b>                        | -               | -                |
| <b>II. Дълготрайни материални активи</b>                                     |                 |                  | <b>IV. Резерви</b>                                             |                 |                  |
| 1. Земи и сгради, в т.ч.:                                                    | 1 032           | 1 032            | 1. Допълнителни резерви                                        | 585             | 585              |
| -земи                                                                        | 1 032           | 1 032            | <b>Общо за група IV:</b>                                       | 585             | 585              |
| 2. Машини, производствено оборудване и апаратура                             | -               | 1                | <b>V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:</b> |                 |                  |
| 3. Транспортни средства и стопански инвентар                                 | 5 705           | 6 880            | - Неразпределена печалба                                       | 132             | 132              |
| 4. Предоставни аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане | 61              | 193              | - Непокрита загуба                                             | (347)           | -                |
| <b>Общо за група II:</b>                                                     | 6 798           | 8 106            | <b>Общо за група V:</b>                                        | (215)           | 132              |
| <b>III. Дългосрочни финансови активи</b>                                     |                 |                  | <b>VI. Текуща печалба (загуба)</b>                             | (133)           | (347)            |
| <b>Общо за група III:</b>                                                    | -               | -                | <b>Общо по раздел А:</b>                                       | 437             | 570              |
| <b>IV. Отерочени данъци</b>                                                  | 37              | 38               | <b>Б. ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>                         |                 |                  |
| <b>Общо по раздел Б:</b>                                                     | 6 835           | 8 144            | <b>Общо по раздел Б:</b>                                       | -               | -                |
| <b>В. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ</b>                                       |                 |                  | <b>В. ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>                                           |                 |                  |
| <b>I. Материални запаси</b>                                                  |                 |                  | 1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:               | 1 088           | 1 290            |
| 1. Суровини и материали                                                      | 103             | 114              | - до 1 година                                                  | 694             | 765              |
| <b>Общо по група I:</b>                                                      | 103             | 114              | - над 1 година                                                 | 394             | 525              |
| <b>II. Вземания</b>                                                          |                 |                  | 2. Задължения по финансов лизинг, в т.ч.:                      | 7 007           | 7 547            |
| 1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:                                 | 1 403           | 1 666            | - до 1 година                                                  | 1 654           | 3 126            |
| над 1 година                                                                 | 36              | -                | - над 1 година                                                 | 5 353           | 4 421            |
| 2. Вземания от предприятия от група, в т.ч.:                                 | 104             | -                | 3. Задължения към доставчици, в т.ч.:                          | 898             | 1 202            |
| над 1 година                                                                 | -               | -                | - до 1 година                                                  | 785             | 1 202            |
| 3. Други вземания, в т.ч.:                                                   | 24              | 11               | - над 1 година                                                 | 113             | -                |
| над 1 година                                                                 | -               | -                | 4. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:                | -               | 23               |
| <b>Общо по група II:</b>                                                     | 1 531           | 1 677            | - до 1 година                                                  | -               | 23               |
| <b>III. Инвестиции</b>                                                       |                 |                  | - над 1 година                                                 | -               | -                |
| <b>Общо по група III:</b>                                                    | -               | -                | 5. Други задължения, в т.ч.:                                   | 70              | 88               |
| <b>IV. Парични средства, в т.ч.:</b>                                         | 171             | 20               | - до 1 година                                                  | 70              | 88               |
| - в брой                                                                     | 161             | 13               | - над 1 година                                                 | -               | -                |
| - в безсрочни сметки (депозити)                                              | 10              | 7                | - към персонала, в т.ч.:                                       | 45              | 29               |
| <b>Общо за група IV:</b>                                                     | 171             | 20               | - до 1 година                                                  | 45              | 29               |
| <b>Общо по раздел В:</b>                                                     | 1 805           | 1 811            | - над 1 година                                                 | -               | -                |
|                                                                              |                 |                  | - осигурителни задължения, в т.ч.:                             | 20              | 14               |
|                                                                              |                 |                  | - до 1 година                                                  | 20              | 14               |
|                                                                              |                 |                  | - над 1 година                                                 | -               | -                |
|                                                                              |                 |                  | - данъчни задължения, в т.ч.:                                  | 3               | 43               |
|                                                                              |                 |                  | - до 1 година                                                  | 3               | 43               |
|                                                                              |                 |                  | - над 1 година                                                 | -               | -                |
|                                                                              |                 |                  | <b>Общо за раздел В, в т.ч.:</b>                               | 9 063           | 10 150           |
|                                                                              |                 |                  | - до 1 година                                                  | 3 203           | 5 204            |
|                                                                              |                 |                  | - над 1 година                                                 | 5 860           | 4 946            |
| <b>Г. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>                                          | 860             | 765              | <b>Г. ФИНАНСИРАНИЯ И ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>             | -               | -                |
| <b>СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)</b>                                              | 9 500           | 10 720           | <b>СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)</b>                                | 9 500           | 10 720           |

Дата на съставяне: 25 Февруари 2010 г.

Съставител:   
/Юлия Николаева/

Ръководител:   
/Иван Хорасанджиев/

Заверил:  
Специализирано одиторско предприятие:  
"БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, ДЕС, одиторски номер 13026  
Зоя Петрова/



**ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ  
НА "ТРАНСИС" ЕООД  
към 31.12.2009 г.**

| НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ                                                                      | Сума (хил.лева) |                  | НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ                          | Сума (хил.лева) |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|----------------------------------------------------|-----------------|------------------|
|                                                                                                | Текуща година   | Предходна година |                                                    | Текуща година   | Предходна година |
| а                                                                                              | 1               | 2                | а                                                  | 1               | 2                |
| <b>А. Разходи</b>                                                                              |                 |                  | <b>Б. Приходи</b>                                  |                 |                  |
| 1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:                                     | 4 022           | 6 578            | 1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:              | 6 276           | 10 040           |
| а) суровини и материали                                                                        | 2 674           | 5 002            | а) услуги                                          | 6 276           | 10 040           |
| б) външни услуги                                                                               | 1 348           | 1 576            | 2. Други приходи                                   | 37              | 7                |
| 2. Разходи за персонала, в т.ч.:                                                               | 317             | 422              | <b>Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2)</b>  | <b>6 313</b>    | <b>10 047</b>    |
| а) разходи за възнаграждения                                                                   | 251             | 327              |                                                    |                 |                  |
| б) разходи за осигуровки, в т.ч.:                                                              | 66              | 95               |                                                    |                 |                  |
| - осигуровки, свързани с пенсии                                                                | 53              | 82               |                                                    |                 |                  |
| 3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:                                                 | 928             | 1 864            |                                                    |                 |                  |
| а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.: | 928             | 1 864            |                                                    |                 |                  |
| - разходи за амортизация                                                                       | 928             | 1 864            |                                                    |                 |                  |
| 4. Други разходи                                                                               | 771             | 1 142            |                                                    |                 |                  |
| <b>Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)</b>                                      | <b>6 038</b>    | <b>10 006</b>    |                                                    |                 |                  |
| 5. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:                                         | 409             | 452              |                                                    |                 |                  |
| - отрицателни разлики от операции с финансови активи                                           | 3               | 3                |                                                    |                 |                  |
| <b>Общо финансови разходи</b>                                                                  | <b>409</b>      | <b>452</b>       |                                                    |                 |                  |
| 6. Печалба от обичайна дейност                                                                 | -               | -                | 3. Загуба от обичайна дейност                      | 132             | 411              |
| 7. Извънредни разходи                                                                          | -               | -                | 4. Извънредни приходи                              | 2               | 21               |
| <b>Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 7)</b>                                                    | <b>6 447</b>    | <b>10 458</b>    | <b>Общо приходи (1 + 2 + 4)</b>                    | <b>6 315</b>    | <b>10 068</b>    |
| 8. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)                                            | -               | -                | 5. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи) | 132             | 390              |
| 9. Разходи за данъци от печалбата                                                              | 1               | (43)             | 6. Загуба (5 + ред 9 от раздел А)                  | 133             | 347              |
| 10. Печалба (8 - 9)                                                                            | -               | -                |                                                    |                 |                  |
| <b>Всичко (Общо разходи + 9 + 10)</b>                                                          | <b>6 448</b>    | <b>10 415</b>    | <b>Всичко (Общо приходи + 6)</b>                   | <b>6 448</b>    | <b>10 415</b>    |

Дата на съставяне: 25 Февруари 2010 г.

Съставител:

/Юлия Николаева

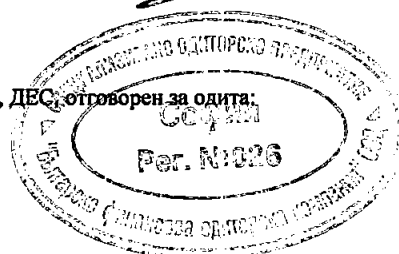
Ръководител:

/Жан Христов

Заверил:

Специализирано одиторско предприятие:  
"БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, ДЕС, отговорен за одита:



/Зоя Петрова



**ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
НА "ТРАНСИС" ЕООД  
ЗА ПЕРИОДА 01.01.2009 - 31.12.2009**

| Показатели                                          | Записан капитал | Премии от емисии | Резерв от последващи оценки | Резерви  |                                            |                                 |                      | Финансов резултат от минали години |                  | Текуща печалба/ загуба | Общо собствен капитал |
|-----------------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|----------|--------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|------------------------------------|------------------|------------------------|-----------------------|
|                                                     |                 |                  |                             | Законови | Резерв, свързан с изкупени собствени акции | Резерв съгласно учредителен акт | Допълнителни резерви | Неразпределена печалба             | Непокрита загуба |                        |                       |
|                                                     | 1               | 2                | 3                           | 4        | 5                                          | 6                               | 7                    | 8                                  | 9                | 10                     | 11                    |
| Салдо в началото на отчетния период                 | 200             | -                | -                           | -        | -                                          | -                               | 585                  | 132                                | -                | (347)                  | 570                   |
| 1. Финансов резултат за текущия период              | -               | -                | -                           | -        | -                                          | -                               | -                    | -                                  | -                | (133)                  | (133)                 |
| 2. Отнасяне на финансов резултат в непокрита загуба | -               | -                | -                           | -        | -                                          | -                               | -                    | -                                  | (347)            | 347                    | -                     |
| Салдо към края на отчетния период                   | 200             | -                | -                           | -        | -                                          | -                               | 585                  | 132                                | (347)            | (133)                  | 437                   |

Дата на съставяне: 25 Февруари 2010 г.

Съставител:

/Юлия Николаева/

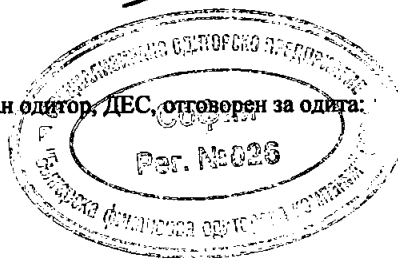
Ръководител:

/Жан Хорасанджов/

Заверил:

Специализирано одиторско предприятие:  
"БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, ДЕС, отговорен за одита:



/Зоя Петрова/



**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД  
НА "ТРАНСИС" ЕООД  
към 31.12.2009 г.**

(хил.лева)

| Наименование на паричните потоци                                           | Текущ период |              |                | Предходен период |               |                |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
|                                                                            | Постъпления  | Плащания     | Нетен поток    | Постъпления      | Плащания      | Нетен поток    |
| а                                                                          | 1            | 2            | 3              | 4                | 5             | 6              |
| <b>А. Парични потоци от основна дейност</b>                                |              |              |                |                  |               |                |
| 1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти                        | 7 017        | 5 408        | 1 609          | 11 412           | 9 037         | 2 375          |
| 2. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения                       | -            | 292          | (292)          | -                | 404           | (404)          |
| 3. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики     | -            | 3            | (3)            | -                | 3             | (3)            |
| 4. Други парични потоци от основна дейност                                 | 1            | 3            | (2)            | 13               | 174           | (161)          |
| <b>Всичко парични потоци от основна дейност (А)</b>                        | <b>7 018</b> | <b>5 706</b> | <b>1 312</b>   | <b>11 425</b>    | <b>9 618</b>  | <b>1 807</b>   |
| <b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>                          |              |              |                |                  |               |                |
| 1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи                           | -            | -            | -              | -                | 28            | (28)           |
| <b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)</b>                  | -            | -            | -              | -                | 28            | (28)           |
| <b>В. Парични потоци от финансова дейност</b>                              |              |              |                |                  |               |                |
| 1. Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми              | 913          | 1 116        | (203)          | 1 367            | 1 309         | 58             |
| 2. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни | -            | 103          | (103)          | -                | 115           | (115)          |
| 3. Плащания на задължения по лизингови договори                            | -            | 855          | (855)          | -                | 1 738         | (1 738)        |
| <b>Всичко парични потоци от финансова дейност (В)</b>                      | <b>913</b>   | <b>2 074</b> | <b>(1 161)</b> | <b>1 367</b>     | <b>3 162</b>  | <b>(1 795)</b> |
| <b>Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>             | <b>7 931</b> | <b>7 780</b> | <b>151</b>     | <b>12 792</b>    | <b>12 808</b> | <b>(16)</b>    |
| <b>Д. Парични средства в началото на периода</b>                           |              |              | <b>20</b>      |                  |               | <b>36</b>      |
| <b>Е. Парични средства в края на периода</b>                               |              |              | <b>171</b>     |                  |               | <b>20</b>      |

Дата на съставяне: 25 Февруари 2010 г.

Съставител:

/Юлия Николаева/

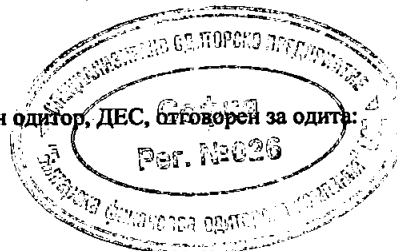
Ръководител:

/Жан Хорасанов/

Заверил:

Специализирано одиторско предприятие:  
"БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, ДЕС, отговорен за одита:



/Зоя Петрова/

**СПРАВКА ЗА ДЪЛГОТРАЙНИТЕ (ДЪЛГОСРОЧНИ) АКТИВИ**  
**НА "ТРАНСИС" ЕООД**  
към 31.12.2009 г.

В ХИЛЯДИ ЛЕВА

| ПОКАЗАТЕЛИ                                                                    | Отчетна стойност на дълготрайните активи |                            |                           |                           | Последваща оценка |           |                             | Амортизация           |                        |                       |                            | Последваща оценка |           |       | Преоценена стойност в края на периода (7-14) |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------|-----------|-------|----------------------------------------------|
|                                                                               | В началото на периода                    | На постъпване през периода | На изписване през периода | В края на периода (1+2-3) | Увеличение        | Намаление | Преоценена стойност (4+5-6) | В началото на периода | Начислена през периода | Отписана през периода | В края на периода (8+9-10) | Увеличение        | Намаление |       |                                              |
|                                                                               |                                          |                            |                           |                           |                   |           |                             |                       |                        |                       |                            |                   |           |       |                                              |
|                                                                               | 1                                        | 2                          | 3                         | 4                         | 5                 | 6         | 7                           | 8                     | 9                      | 10                    | 11                         | 12                | 13        | 14    | 15                                           |
| I. Нематериални активи                                                        |                                          |                            |                           |                           |                   |           |                             |                       |                        |                       |                            |                   |           |       |                                              |
| Общо за група I:                                                              |                                          |                            |                           |                           |                   |           |                             |                       |                        |                       |                            |                   |           |       |                                              |
| II. Дълготрайни материални активи                                             |                                          |                            |                           |                           |                   |           |                             |                       |                        |                       |                            |                   |           |       |                                              |
| 1. Земи и сгради, в т.ч.:                                                     | 1 032                                    | -                          | -                         | 1 032                     | -                 | -         | 1 032                       | -                     | -                      | -                     | -                          | -                 | -         | -     | 1 032                                        |
| - земи                                                                        | 1 032                                    | -                          | -                         | 1 032                     | -                 | -         | 1 032                       | -                     | -                      | -                     | -                          | -                 | -         | -     | 1 032                                        |
| 2. Машини, производствено оборудване и апаратура                              | 7                                        | -                          | -                         | 7                         | -                 | -         | 7                           | 6                     | 1                      | -                     | 7                          | -                 | -         | 7     | -                                            |
| 3. Транспортни средства и други                                               | 11 054                                   | -                          | 638                       | 10 416                    | -                 | -         | 10 416                      | 4 174                 | 927                    | 390                   | 4 711                      | -                 | -         | 4 711 | 5 705                                        |
| 4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане | 193                                      | -                          | 132                       | 61                        | -                 | -         | 61                          | -                     | -                      | -                     | -                          | -                 | -         | -     | 61                                           |
| Общо за група II:                                                             | 12 286                                   | -                          | 770                       | 11 516                    | -                 | -         | 11 516                      | 4 180                 | 928                    | 390                   | 4 718                      | -                 | -         | 4 718 | 6 798                                        |
| активи                                                                        |                                          |                            |                           |                           |                   |           |                             |                       |                        |                       |                            |                   |           |       |                                              |
| Общо за група III:                                                            |                                          |                            |                           |                           |                   |           |                             |                       |                        |                       |                            |                   |           |       |                                              |
| IV. Отсрочени данъци                                                          |                                          |                            |                           |                           |                   |           |                             |                       |                        |                       |                            |                   |           |       |                                              |
| 38                                                                            | -                                        | -                          | 1                         | 37                        | -                 | -         | 37                          | -                     | -                      | -                     | -                          | -                 | -         | -     | 37                                           |
| Общо нетекущи (дълготрайни) активи                                            |                                          |                            |                           |                           |                   |           |                             |                       |                        |                       |                            |                   |           |       |                                              |
| 12 324                                                                        | -                                        | 771                        | 11 553                    | -                         | -                 | -         | 11 553                      | 4 180                 | 928                    | 390                   | 4 718                      | -                 | -         | 4 718 | 6 835                                        |
| I + II + III + IV                                                             |                                          |                            |                           |                           |                   |           |                             |                       |                        |                       |                            |                   |           |       |                                              |

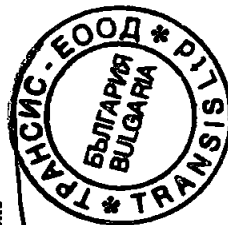
Дата на съставяне: 25 Февруари 2010 г.

Съставител:

/Юлия Николаева/

Ръководител:

/Жан Хоревски/



# ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА "ТРАНСИС" ЕООД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА

## I. ЮРИДИЧЕСКИ СТАТУТ И ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

"ТРАНСИС" ЕООД, гр. Русе е вписано в Търговския регистър на Русенски окръжен съд по ф.д. № 1465/ 2003 г., том 97, партиден № 4047, страница 166, с ЕИК по Булстат: 117613233. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Русе, ул. Тракия № 2. То е регистрирано с капитал 200 000 /двеста хиляди/ лв. Регистрираният капитал е внесен изцяло. Към датата на съставяне на този финансов отчет Дружеството се управлява от управител Жан Левонович Хорасанджян.

Определеният със съдебното решение предмет на дейност на Дружеството включва: транспортна дейност в страната и чужбина, чрез всякакъв вид транспортни средства; спедиторска дейност, сервизна и складова дейност; маркетингова дейност в областта на транспорта и спедицията; логистика; търговия в страната и чужбина във всякаква друга дейност, за която няма законова забрана.

## II. БАЗА ЗА СЪСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Приложеният финансов отчет е изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, Закона за счетоводството, Данъчното, Търговското и Социалното законодателство в РБългария, действащи през отчетната 2009 г.

### 1. Счетоводни принципи

Текущото счетоводно отчитане на стопанските операции се осъществява в съответствие със счетоводните принципи и практики, установени от Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Счетоводният баланс и Отчетът за приходите и разходите са изготвени в съответствие с конвенцията за историческа стойност. Изготвени са в съответствие с изискванията на принципите: текущо начисляване; предимство на съдържанието пред формата; предпазливост; съпоставимост на приходите и разходите; постоянство.

### 2. Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с принципа за действащо предприятие и на управляващия орган не са известни данни, които водят до несигурност относно възможността предприятието да продължи своята дейност.

### 3. Форма, структура и съдържание на финансовия отчет

Съставните части на финансовия отчет - Счетоводен баланс, Отчет за приходите и разходите, Отчет за собствения капитал, са представени във формата, определена в Националните стандарти за



*Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.*

финансови отчети за малки и средни предприятия /СС 1 Представяне на финансови отчети/.

Разделите, групите и статиите в Счетоводния баланс и Отчета за приходите и разходите се посочват отделно и в поредността, определена за съответната форма. Отчетът за паричните потоци е представен във формата, определена със СС 7 Отчети за паричните потоци.

#### **4. Функционална и отчетна валута**

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева, която приема за отчетна валута за представяне на финансовия отчет. Данните в този финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева.

##### **А) Функционална и отчетна валута**

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Дружеството е българският лев, който е с фиксиран курс към еврото в съотношение BGN 1.95583: EUR 1 по силата на Закона за БНБ.

##### **Б) Сделки и салда**

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 Декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Валутно – курсовите разлики от преизчисленията във валута са отчетени като текущ финансов приход или разход.

"ТРАНСИС" ЕООД няма салда в друга валута, освен български лева и евро.

#### **5. Сравнителна информация и рекласификация**

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. В Счетоводния баланс, Отчета за приходите и разходите и Отчета за паричните потоци се представя съответната сравнителна информация за предходния отчетен период по отношение на всеки раздел, група и статия в тях.

Не са извършвани рекласификации на статиите от Счетоводния баланс и Отчета за приходите и разходите. Сумите от предходния отчетен период са преведени в съответствие с представянето, възприето за текущия отчетен период.

#### **6. Приблизителни оценки**

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия изисква от ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които имат влияние върху стойностите на отделни активи и пасиви и



*Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.*

оповестяването на условни активи и пасиви към датата на съставяне на финансовия отчет и отчетените суми на приходите и разходите по време на отчетния период. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, направена от ръководството към датата на съставяне на финансовия отчет. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка и където предположенията и приблизителните оценки са съществени за финансовия отчет, се оповестяват в отделно приложение.

### III. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

#### 1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени в Счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

##### 1.1. Първоначална оценка

При придобиването дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване, която включва покупна цена, вносни мита, невъзстановяеми данъци и разходи, пряко свързани с доставката и привеждането на съответния дълготраен материален актив в подходящ за използването му вид. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лицата, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др. Когато придобиванто е свързано с разсрочено плащане, разликата между първоначалната оценка (сегашната стойност на всички плащания) и сумата на всички плащания се признава за лихвен разход през периода на разсроченото плащане.

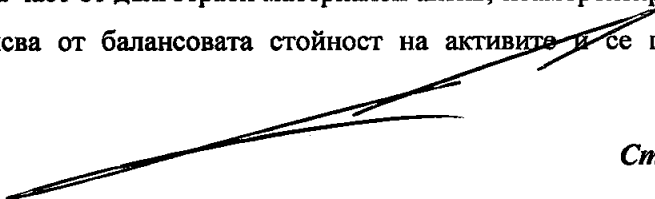
Дълготрайни материални активи се признават в случай, че удовлетворяват определението за такива, посочено в СС 16 Дълготрайни материални активи, а именно:

- имат натурално - веществена форма;
- използват се за производството, за административни цели и оказване на услуги;
- тяхната цена на придобиване надвишава 700 лв.;
- очаква се да бъдат използвани през повече от един отчетен период.

##### 1.2. Последващи разходи

Разходи, свързани с текущ ремонт и поддръжка, извършени след въвеждане в експлоатация на дълготрайните материални активи, се признават като текущи в момента на извършването им. С разходите, които водят до увеличаване на очакваните бъдещи икономически ползи от използването на даден дълготраен материален актив над първоначално определената стандартна ефективност, се коригира балансовата стойност на съответния дълготраен материален актив.

При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

текущите разходи за периода на преустройството. Направените разходи за подменената или подновената част се отчитат като придобиване на отделен актив.

### 1.3. Методи на амортизация

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на оставащия очакван полезен живот, определен към момента на придобиване. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване /Приложение 5 към СС 1/.

Годишните амортизационни норми, използвани през 2009 г. и признати за данъчни цели, са както следва:

| Група активи                         | Години | Счетоводна<br>амортизационна<br>норма в % | Данъчна<br>амортизационна<br>норма в % |
|--------------------------------------|--------|-------------------------------------------|----------------------------------------|
| Машини и съоръжения                  | 3.33   | 30                                        | 30                                     |
| Транспортни средства, без автомобили | 10     | 10                                        | 10                                     |
| Автомобили                           | 6.67   | 10-15                                     | 15                                     |
| Стопански инвентар                   | 6.67   | 15                                        | 15                                     |

### 1.4. Обезценка

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от тяхната възстановима стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в Отчета за приходите и разходите, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тъй като активите при апортирането са оценени по справедлива стойност и разликата между справедливата и номиналната стойност на акциите е отчетена като резерв от емисия на акции, обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в Отчета за приходите и разходите.

### 1.5. Други данни

Към датата на съставяне на настоящия финансов отчет са извършени разходи за придобиване на дълготрайни активи в размер на 61 хил.лева.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

| Група активи          | Разходи за придобиване на дълготрайни активи към: |                  |
|-----------------------|---------------------------------------------------|------------------|
|                       | 31 Декември 2009                                  | 31 Декември 2008 |
| Настилка              | 43                                                | 43               |
| Проекти               | 17                                                | 17               |
| Техническо оборудване | 1                                                 | 133              |

Въвеждането в експлоатация се очаква да бъде през 2010 г.

Няма авансово преведени суми на доставчици и изпълнители.

Няма използвани в дейността дълготрайни материални активи – чужда собственост. Към 31 Декември 2009 г. в Счетоводния баланс на Дружеството няма включени дълготрайни материални активи, които временно са извадени от употреба.

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи е както следва:

| Група активи         | Отчетна стойност |
|----------------------|------------------|
| Машины и съоръжения  | 6                |
| Транспортни средства | 2 142            |

Към 31 Декември 2009 г. в Счетоводния баланс на Дружеството са включени дълготрайни материални активи, върху които са учредени тежести (особени залози) във връзка с обезпечение на ползваните от предприятието банкови заеми.

## 2. Стоково - материални запаси

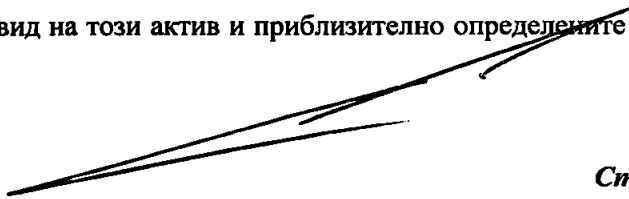
Стоково - материалните запаси са оценени по по-ниската от: доставната и нетната реализуема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи за дейността.

Цената на придобиване (себестойността) на материалите се формира от всички доставни разходи, които включват: покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид.

В себестойността на предоставените услуги се включват разходите за труд и осигуровки на персонала, зает в предоставянето на услугите, и съответната част от общопроизводствените разходи.

В себестойността на предоставените услуги не се включват административните, финансовите и извънредните разходи.

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



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

При употреба (продажба) стоково - материалните запаси се отписват като се използва методът на среднопретеглената цена (себестойност) за всяка единица стоково – материален запас. Тя се определя от сбора на среднопретеглената стойност на наличните сходни стоково – материални запаси в началото на отчетния период и стойността на сходните, закупени или произведени през съответния отчетен период, такива, който сбор се разделя на количеството стоково – материални запаси – носители на тези стойности.

Няма стоково – материални запаси, дадени в залог във връзка с обезпечение на ползваните от предприятието заеми.

### 3. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база платените или платими суми. Те са краткосрочни и се оценяват по стойността на оригинално издадената фактура, без да са начислени лихвени плащания.

Вземанията от клиенти представляват неизплатени суми по фактури от чуждестранни и български клиенти. Всички вземания от български клиенти са в лева, а вземанията от чуждестранни такива са оценени в български лева по обявените от БНБ обменни курсове към 31 Декември 2009 г.

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 30 дни, за който не се начисляват лихви на контрагентите. За част от клиентите, които поддържат дългосрочно сътрудничество, се допуска по-дълъг кредитен период от 60 дни. След изтичане на обичайния или договорения кредитен период, ръководството прави преглед на експозициите на клиентите и преценява наличие на условия за обезценка.

Към 31 Декември 2009 г. търговските вземания, на които не е признавана обезценка, са 1 403 хил.лева, а към 31 Декември 2008 г. – 1 666 хил.лева. Възрастовата им структура е както следва:

|                 | Отчетна стойност към: |                  |
|-----------------|-----------------------|------------------|
|                 | 31 Декември 2009      | 31 Декември 2008 |
| · до 30 дни     | 548                   | 764              |
| от 31 - 60 дни  | 474                   | 601              |
| от 61 - 90 дни  | 219                   | 199              |
| от 91 – 120 дни | 43                    | 73               |
| над 120 дни     | 119                   | 29               |

### 4. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателни сметки. Те са оценени по номинална стойност. За целите на изготвяне на Отчета за паричните потоци паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

#### 5. Задължения към доставчици и други задължения

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

Когато задълженията към доставчици са разсрочени извън нормалните кредитни срокове, те се отчитат по сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база лихвеното равнище по привлечените от Дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение, а разликата между сегашната стойност и общата сума на плащанията се представя като финансов разход (лихва).

#### 5.1. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

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

Дългосрочният банков заем към 31 Декември 2009 г., респ. 31 Декември 2008 г., включва предоставен инвестиционен кредит.

Дългосрочният банков заем към 31 Декември 2009 г., респ. 31 Декември 2008 г. е получен при следните условия:

|                  |                       |
|------------------|-----------------------|
| Договорен размер | 330 хил.евро          |
| Лихвен процент   | 3-месечен EURIBOR + 3 |
| Падеж            | 17 Декември 2012      |
| Обезпечение      | Обекта на инвестиция  |
| Цел              | Закупуване на земя    |

Краткосрочните банков заеми към 31 Декември 2008 г. са получени при следните условия:

|                  |                                                        |
|------------------|--------------------------------------------------------|
| Договорен размер | 100 хил.лева                                           |
| Лихвен процент   | 9.62                                                   |
| Падеж            | 10 Декември 2009                                       |
| Обезпечение      | Залог на движими вещи (транспортно средство + ремарке) |
| Цел              | Оборотни средства                                      |



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

|                  |                                                        |
|------------------|--------------------------------------------------------|
| Договорен размер | 350 хил.евро                                           |
| Лихвен процент   | 3-месечен EURIBOR + 2.80                               |
| Падеж            | 17 Юни 2009                                            |
| Обезпечение      | Ипотеки на шивашки цех + апартамент + запис на заповед |
| Цел              | Оборотни средства                                      |

Краткосрочните банкови заеми към 31 Декември 2009 г. са получени при следните условия:

|                  |                                                        |
|------------------|--------------------------------------------------------|
| Договорен размер | 94 хил.лева                                            |
| Лихвен процент   | 10.41                                                  |
| Падеж            | 16 Декември 2010                                       |
| Обезпечение      | Залог на движими вещи (транспортно средство + ремарке) |
| Цел              | Оборотни средства                                      |

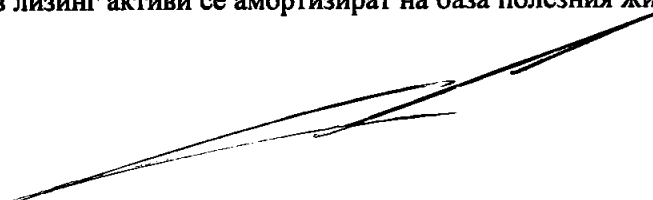
|                  |                                                        |
|------------------|--------------------------------------------------------|
| Договорен размер | 320 хил.евро                                           |
| Лихвен процент   | СВВР + 2                                               |
| Падеж            | 21 Октомври 2010                                       |
| Обезпечение      | Ипотеки на шивашки цех + апартамент + запис на заповед |
| Цел              | Оборотни средства                                      |

## 6. Лизинг

### 6.1. Финансов лизинг

Лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, когато наемодателят прехвърля към Дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива. Лизинговият актив се посочва в Счетоводния баланс на лизингополучателя като имоти, машини и съоръжения по справедлива стойност или ако е по-ниска – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се отчитат като задължения, които съдържат финансов разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Разликата между определената справедлива стойност на актива и договорените лизингови плащания се отчитат като финансов разход за бъдещ период. Част от финансов разход за бъдещ период, определен пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора за отчетния период в общата сума на договорените наемни плащания, се признава като финансов разход за съответния отчетен период и се включва в Отчета за приходите и разходите.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Включените в Счетоводния баланс задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на автомобили и ремаркета. Те са дължими както следва:

|                 | 31 Декември<br>2009 | 31 Декември<br>2008 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| До една година  | 1 654               | 3 126               |
| Над една година | 5 353               | 4 421               |

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в Счетоводния баланс като краткосрочна част на задължения по финансов лизинг, заедно с дължимата лихва.

Отразените в Счетоводния баланс финансови разходи за бъдещи периоди по договори за финансов лизинг са в размер на 860 хил.лева.

Стойността на получените при обратен лизинг автомобили е 411 хил.лева. Обратният лизинг е за период от 3 години. Автомобилите се изкупуват обратно при изпълнение на едно от двете условия – след третата година или до изминати 150 хил.км. среден пробег на година. Тези автомобили са върнати през м. Януари 2009 г.

#### 7. Доходи на персонала

Според българското законодателство Дружеството е задължено да прави вноски във фондове за социално и здравно осигуряване. Това задължение се отнася за работниците и служителите, назначени по трудови договори, и се изразява в изплащането на осигурителни вноски за сметка на работодателя в размер на определен процент от brutните трудови възнаграждения.

Вноските за социално и здравно осигуряване за сметка на работодателя се признават за текущи разходи за периода, за който се отнасят.

В Счетоводния баланс са посочени неизплатените заплати за м. Ноември и м. Декември 2009 г., които са изплатени през първото тримесечие на 2010 г. Направени са и провизии за натрупващи се компенсирани отпуски.

Към 31 Декември 2009 г. броят на служителите в Дружеството е 56 души, разпределени в следните звена:

| Вид правоотношение                  | Численост към 31<br>Декември 2009 |
|-------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>I. Трудови правоотношения</b>    | <b>55</b>                         |
| 1. Администрация                    | 7                                 |
| 2. Ръководители                     | 1                                 |
| 3. Аналитични специалисти           | 1                                 |
| 4. Оператори на машини и съоръжения | 46                                |
| <b>II. Договор за управление</b>    | <b>1</b>                          |
| <b>Общо:</b>                        | <b>56</b>                         |

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

| Показатели                                                          | Текуща година | Предходна година |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| 1. Средносписъчен брой на персонала                                 | 57            | 81               |
| 1.1. Общо персонал                                                  | 56            | 83               |
| 1.2. Производствен персонал                                         | 46            | 73               |
| 1.3. Обслужващ персонал                                             | 7             | 7                |
| 1.4. Управленски персонал                                           | 2             | 2                |
| 1.5. Счетоводен персонал                                            | 1             | 1                |
| 2. Разходи за персонала                                             | 317           | 422              |
| 2.1. Разходи за възнаграждения, в т.ч.:                             | 251           | 327              |
| - Административен персонал                                          | 23            | 20               |
| - На членовете на органите на управление                            | 7             | 12               |
| 2.2. Разходи за осигуровки                                          | 66            | 95               |
| 3. Задължения към наети лица и осигурителни организации             | 65            | 43               |
| 3.1. Задължения за възнаграждения на наети лица по трудови договори | 29            | 18               |
| 3.2. Задължения за осигуровки по трудови договори                   | 16            | 10               |
| 3.3. Задължения по неизползван отпуск                               | 16            | 11               |
| 3.4. Задължения за осигуровки по неизползван отпуск                 | 4             | 4                |

#### Пенсионни и други задължения към персонала по трудовото и социалното законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), на разпоредбите на действащото осигурително законодателство. Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, Допълнително Задължително Пенсионно Осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите” (ГВРС) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Осигурителните вноски се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Общият размер на осигурителната вноска за фондовете на ДОО през 2008 г. и 2009 г., е както следва:

- за периода 1 Януари 2008 г. – 31 Декември 2008 г.

За лицата, работещи по трудов договор, родени преди 1960 г. - 26,50% - разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 60:40 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

*Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.*

За лицата, работещи по трудов договор, родени преди 1960 г. - 29,50% - разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 64,07:35,93 за работещите при условията на втора категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

За лицата, работещи по трудов договор, родени след 1959 г. - 21,50% - разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 60:40 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

За лицата, работещи по трудов договор, родени след 1959 г. - 24,50% - разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 64,90:35,10 за работещите при условията на втора категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

▪ *за периода 1 Януари 2009 г. – 31 Декември 2009 г.*

За лицата, работещи по трудов договор, родени преди 1960 г. - 22,50% - разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 56,44:43,56 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

За лицата, работещи по трудов договор, родени преди 1960 г. - 25,50% - разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 61,57:38,43 за работещите при условията на втора категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

За лицата, работещи по трудов договор, родени след 1959 г. - 17,50% - разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 56,57:43,43 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

За лицата, работещи по трудов договор, родени след 1959 г. - 20,50% - разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 62,93:37,07 за работещите при условията на втора категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

**Общият размер на осигурителната вноска за Универсален пенсионен фонд през 2008 г. и 2009 г., е както следва:**

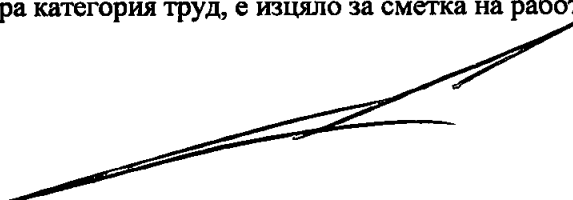
▪ *за периода 1 Януари 2008 г. – 31 Декември 2008 г.*

За лицата, работещи по трудов договор, родени след 1959 г. – 5,00% - разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 60:40 за работещите при условията на втора и трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

▪ *за периода 1 Януари 2009 г. – 31 Декември 2009 г.*

За лицата, работещи по трудов договор, родени след 1959 г. – 5,00% - разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 56:44 за работещите при условията на втора и трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

Осигурителните вноски от осигурители за лица, осигурени в Професионален пенсионен фонд, работещи при условията на втора категория труд, е изцяло за сметка на работодателя в размер на 7%.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

В допълнение работодателят прави осигурителни вноски изцяло за своя сметка за фонд “ГВРС” в размер на 0.5% за 2008 г. и 0.1% за 2009 г., както и за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на съответното предприятие.

*Общият размер на вноската за здравно осигуряване през 2008 г. и 2009г., е както следва:*

- за периода 1 Януари 2008 г. – 31 Декември 2008 г.

За лицата, работещи по трудов договор – 6,00% - разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 60:40.

- за периода 1 Януари 2009 г. – 31 Декември 2009 г.

За лицата, работещи по трудов договор – 8,00% - разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 60:40.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната сума в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения, както и разходите за осигуровки за задължителното държавно обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

## 8. Признание на приходи и разходи

### 8.1. Приходи от услуги

Приходите, свързани със сделки за извършване на транспортни услуги, се признават към датата на съставяне на финансовия отчет, при условие че услугата е завършена и резултатът от нея може да бъде надеждно оценен. В разходите по сделките за услуги са включени разходите, които отразяват извършените услуги, както и тези, които предстои да бъдат извършени.

Текущите и авансовите плащания от клиенти не се отчитат като приход, ако не са налице критериите за признаване на приход от извършените услуги.

Сумите на отчетените приходи, които не са получени към датата на съставяне на финансовия отчет, са в размер на 1 450 хил.лева.

Сумата на всяка важна категория приходи, признати през отчетния период, включва:

|                             | 31 Декември 2009 | 31 Декември 2008 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Извършване на услуги        | 6 276            | 10 040           |
| Други приходи               | 37               | 7                |
| Застрахователни обезщетения | 2                | 21               |



*Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.*

## 8.2. Разходи

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

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

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити, финансов лизинг и банкови гаранции. Те се признават в Отчета за приходите и разходите за периода, в който се изплаща лихвата по лизинговите договори.

Сумите на отчетените разходи, които не са платени към датата на съставяне на финансовия отчет, са в размер на 898 хил.лева.

Сумата на валутно – курсовите разлики, включена в печалбата или загубата за отчетния период, е в размер на 3 хил.лева.

## 9. Дружествен капитал и резерви

“ТРАНСИС” ЕООД е създадено като еднолично дружество с ограничена отговорност. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на Дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Собственикът отговаря за задълженията на Дружеството до размера на своето участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрирания в съда дял.

Съгласно изискванията на устава Дружеството може да формира фондове и да прави отчисления, но към датата на съставяне на този финансов отчет такива няма. Допълнителните резерви са формирани от прехвърлянето на транспортната дейност по чл. 15 от ТЗ.

Няма основания за формиране на преоценъчен резерв, както и на отсрочени данъци върху него.

## 10. Данъци върху печалбата

Текущият корпоративен данък е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2009 г. е 10% (2008 г. : 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички данъчни временни разлики към датата на съставяне на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.



*Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.*

Отсрочени данъчни активи се признават за всички намаляеми данъчни временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми данъчни временни разлики, от които да могат да се приспаднаат тези намаляеми данъчни временни разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда към всяка дата на съставяне на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми данъчни временни разлики.

Отсрочените данъци върху печалбата, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31 Декември 2009 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при данъчна ставка 10% (31 Декември 2008 г.: 10%).

#### **11. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност**

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Ключовите приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

##### *(а) Полезен живот на дълготрайните активи*

Ръководството на Дружеството определя очаквания полезен живот и разходите за амортизация, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на предполагаемия жизнен цикъл на дълготрайните активи. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководство ще увеличи разходите за амортизация, където полезният живот е по-малък от предварително определения, или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически дълготрайни активи, които са били изоставени или продадени/ ликвидирани.

Променен е амортизационният план на дълготрайните активи.

##### *(б) Обезценка на дълготрайни материални активи*

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет ръководството на Дружеството организира преглед за обезценка на земите, сградите, машините, оборудването и транспортните



*Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.*

средства. Размерът на обезценката представлява разлика между балансовата стойност на дълготрайните материални активи и тяхната възстановима стойност и се отчита като загуба.

Към 31 Декември 2009 г. е извършен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи от специалисти на Дружеството, въз основа на който ръководството е преценило, че няма условия за обезценка.

*(в) Обезценка на вземания*

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година.

Обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно условията на договорите с клиентите. За такива доказателства ръководството приема:

- установяването на значителни финансови затруднения на длъжника по вземането;
- вероятността длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация;
- неизпълнението или просрочието в плащането (повече от 365 дни).

Тези обстоятелства се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено търговско вземане за обезценка.

Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на дадено вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от една година, се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

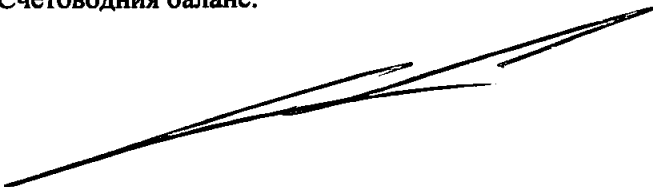
Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за отчетния период се признава в Отчета за приходите и разходите. В случаите на последващо възстановяване се намалява формираният коректив.

Към 31 Декември 2009 г. няма вземания, които да отговарят на условията за обезценка.

## 12. Финансови инструменти

### Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: "кредити и вземания", вкл. парите и паричните еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в Счетоводния баланс.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

### Кредити и вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в Счетоводния баланс по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на Дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, пари и парични еквиваленти, от Счетоводния баланс. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Лихвите се представят в Отчета за приходите и разходите като “Финансови приходи”.

### Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в Счетоводния баланс по справедливата им стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

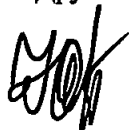
### Финансови инструменти по категории

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложени за изброените по-долу единици.

Структура на финансовите активи и пасиви по категории е както следва:

| Финансови активи според Счетоводния баланс | Кредити и Вземания към 31 Декември 2009     | Кредити и Вземания към 31 Декември 2008     |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Търговски вземания                         | 1 403                                       | 1 666                                       |
| Вземания от свързани предприятия           | 104                                         | -                                           |
| Пари и парични еквиваленти                 | 171                                         | 20                                          |
| Общо:                                      | 1 678                                       | 1 686                                       |
| Финансови пасиви според Счетоводния баланс | Други финансови пасиви към 31 Декември 2009 | Други финансови пасиви към 31 Декември 2008 |
| Банкови заеми                              | 1 088                                       | 1 290                                       |
| Задължения по финансов лизинг              | 7 007                                       | 7 547                                       |
| Търговски задължения                       | 898                                         | 1 202                                       |
| Задължения към свързани предприятия        | -                                           | 23                                          |
| Общо:                                      | 8 993                                       | 10 062                                      |

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.



*Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.*

### 13. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на Дружеството и на привличения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено Дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при тяхното управление.

#### 13.1. Пазарен риск

##### а. Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо българския лев по закон.

Дружеството осъществява основните си доставки в български лева. Доставките във валута са основно в евро за спомагателни материали и резервни части. Продажбите на транспортни услуги са основно в български лева на дружества от РБългария и в евро на дружества от Европейския съюз.

##### б. Ценови риск

Дружеството не е повлияно от специфичен ценови риск, свързан с внос на материали, тъй като такива сделки се осъществяват по изключение и за минимални количества. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на стоките и услугите, обект на търговските операции, се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

#### 13.2. Кредитен риск

Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.



*Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.*

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в Счетоводния баланс в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени, където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да договаря кредитен период по-дълъг от 30 дни или 60 дни само на клиенти, които имат дълго търговско сътрудничество с Дружеството.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на Дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от ръководството на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми. Паричните средства в Дружеството и разплащателните операции са разпределени в три банки, което ограничава риска относно парите и паричните еквиваленти.

### **13.3. Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

За да контролира ликвидния риск, Дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари такива се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Дружеството. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от ръководството като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

### ***Матуритетен анализ***

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на Дружеството към датата на съставяне на финансовия отчет, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и паричните потоци. Таблицата е изготвена на база недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респ. задължението е станало изискуемо. Сумите включват главници и лихви.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

| 31 Декември 2009                 | до 1 м.    | 1-3 м.     | 3-12 м.    | 1-2 г.    | 2-5 г.   | над 5 г. | без<br>матуритет | Общо:        |
|----------------------------------|------------|------------|------------|-----------|----------|----------|------------------|--------------|
| <b>Финансови активи</b>          |            |            |            |           |          |          |                  |              |
| Търговски вземания               | 548        | 693        | 85         | 70        | 7        | -        | -                | 1 403        |
| Вземания от свързани предприятия | 13         | 41         | 50         | -         | -        | -        | -                | 104          |
| Пари и парични еквиваленти       | 171        | -          | -          | -         | -        | -        | -                | 171          |
| <b>Общо:</b>                     | <b>732</b> | <b>734</b> | <b>135</b> | <b>70</b> | <b>7</b> | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>1 678</b> |

| 31 Декември 2009              | до 1 м.    | 1-3 м.     | 3-12 м.      | 1-2 г.       | 2-5 г.       | над 5 г. | без<br>матуритет | Общо:        |
|-------------------------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|----------|------------------|--------------|
| <b>Финансови пасиви</b>       |            |            |              |              |              |          |                  |              |
| Банкови заеми                 | 53         | 84         | 689          | 262          | -            | -        | -                | 1 088        |
| Задължения по финансов лизинг | 137        | 410        | 1 230        | 3 281        | 1 949        | -        | -                | 7 007        |
| Търговски задължения          | 358        | 237        | 190          | 113          | -            | -        | -                | 898          |
| <b>Общо:</b>                  | <b>548</b> | <b>731</b> | <b>2 109</b> | <b>3 656</b> | <b>1 949</b> | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>8 993</b> |

| 31 Декември 2008           | до 1 м.    | 1-3 м.     | 3-12 м.    | 1-2 г.   | 2-5 г.   | над 5 г. | без<br>матуритет | Общо:        |
|----------------------------|------------|------------|------------|----------|----------|----------|------------------|--------------|
| <b>Финансови активи</b>    |            |            |            |          |          |          |                  |              |
| Търговски вземания         | 764        | 800        | 102        | -        | -        | -        | -                | 1 666        |
| Пари и парични еквиваленти | 20         | -          | -          | -        | -        | -        | -                | 20           |
| <b>Общо:</b>               | <b>784</b> | <b>800</b> | <b>102</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>1 686</b> |

| 31 Декември 2008                    | до 1 м.      | 1-3 м.       | 3-12 м.      | 1-2 г.       | 2-5 г.       | над 5 г. | без<br>матуритет | Общо:         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|------------------|---------------|
| <b>Финансови пасиви</b>             |              |              |              |              |              |          |                  |               |
| Банкови заеми                       | 64           | 192          | 509          | 350          | 175          | -        | -                | 1 290         |
| Задължения по финансов лизинг       | 261          | 782          | 2 083        | 2 947        | 1 474        | -        | -                | 7 547         |
| Търговски задължения                | 667          | 535          | -            | -            | -            | -        | -                | 1 202         |
| Задължения към свързани предприятия | 9            | 14           | -            | -            | -            | -        | -                | 23            |
| <b>Общо:</b>                        | <b>1 001</b> | <b>1 523</b> | <b>2 592</b> | <b>3 297</b> | <b>1 649</b> | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>10 062</b> |

#### 13.4. Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банки, затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци за 2009 г. на “ТРАНСИС” ЕООД са изложени на лихвен риск от ползване на банков заем в български лева, договорен с променлив лихвен процент. Заемните средства, ползвани от Дружеството през 2009 г. и респ. 2008 г., са дългосрочен

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

банков заем с инвестиционно предназначение и краткосрочни банкови заеми за оборотен капитал. Те откриват експозиция за риск за Дружеството спрямо промените в справедливата стойност на лихвените равнища.

За останалите финансови пасиви Дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Паричните средства по разплащателни сметки се олихвяват с лихвени проценти, съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

#### 14. Управление на капиталовия риск

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

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

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

|                                      | 31 Декември<br>2009 | 31 Декември<br>2008 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Общо дългов капитал, т.ч.:           | 9 063               | 10 150              |
| Банкови заеми                        | 1 088               | 1 290               |
| Задължения по финансов лизинг        | 7 007               | 7 547               |
| Намален с пари и парични еквиваленти | (171)               | (20)                |
| <b>Нетен дългов капитал</b>          | <b>8 892</b>        | <b>10 130</b>       |
| Общо собствен капитал                | 437                 | 570                 |
| <b>Общо капитал</b>                  | <b>9 329</b>        | <b>10 700</b>       |
| Съотношение на задлъжнялост          | 0,95                | 0,95                |

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

**15. Свързани лица**

Вземанията от свързани предприятия са както следва:

|                  | 31 Декември<br>2009 | 31 Декември<br>2008 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| Арев Премиер ООД | 104                 | -                   |
| Общо:            | 104                 | -                   |

Задълженията към свързани предприятия са както следва:

|                  | 31 Декември<br>2009 | 31 Декември<br>2008 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| Арев Премиер ООД | -                   | 23                  |
| Общо:            | -                   | 23                  |

**16. Възнагражденията на управителя възлизат на 7 хил.лева.**

**17. Събития, настъпили след датата на съставяне на финансовия отчет**

След датата на съставяне на финансовия отчет не са настъпили коригиращи и некоригиращи събития.

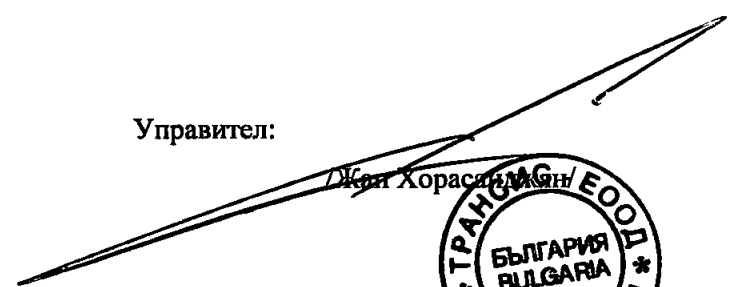
Годишният финансов отчет е одобрен за публикуване на 10 Март 2010 г. и е взето решение за публикуване от управителя Жан Хорасанджян.

Дата: 25 Февруари 2010 г.

Съставител :

  
/Юлия Николаева/

Управител:

  
/Жан Хорасанджян/





## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО  
УПРАВИТЕЛЯ  
НА "ТРАНСИС" ЕООД  
ГР. РУСЕ

### *Доклад върху финансов отчет*

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "ТРАНСИС" ЕООД, гр. Русе, включващ счетоводния баланс към 31 Декември 2009 г., отчета за приходите и разходите, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

### *Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали

*Доклад на независимия одитор (продължение)*

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 за умесността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

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

*Мнение*

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "ТРАНСИС" ЕООД към 31 Декември 2009 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

*Доклад върху други правни и регулаторни изисквания*

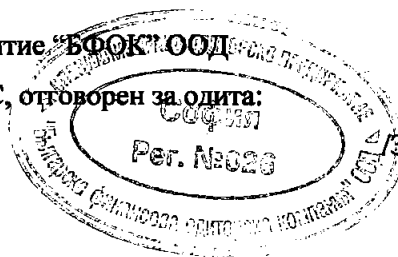
*Годишен доклад за дейността на "ТРАНСИС" ЕООД според Закона за счетоводството (чл. 33)*

В съответствие с българския Закон за счетоводството ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на "ТРАНСИС" ЕООД за отчетната 2009 г. Той не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет към 31 Декември 2009 г., изготвен в съответствия с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Заверил:

Специализирано одиторско предприятие "БФОР" ООД

Управител, регистриран одитор, ДЕС, отговорен за одита:



/Зоя Петрова/

Дата: 7 Май 2010 г.  
гр. София