

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
на "ЗАРЯ ИНВЕСТ" АД
гр.СОФИЯ

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ЗАРЯ ИНВЕСТ“ АД гр.София включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 г. и отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и други пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

„Заря Инвест“ е акционерно дружество, учредено през 2008 г. Годишният финансов отчет обхваща периода от учредяване на дружеството до 31 декември 2008 г., като е приложена счетоводна база за неговото изготвяне Международните стандарти за финансови отчети.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „ЗАРЯ ИНВЕСТ“ АД гр.София към 31 декември 2008 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

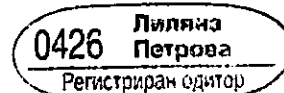
Без да изразяваме квалифицирано мнение, обръщаме внимание, че през 2008 г. дружеството е реализирало нетна загуба в размер на 58 хил.лв. Собственият капитал към 31 декември 2008 г. е в размер на 8 хил.лв. отрицателна величина.

Доклад върху правни и регулаторни изисквания

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл.38, пар.4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2008 г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2008 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Подпис:

Лиляна Петрова



Дата: 19.05.2009

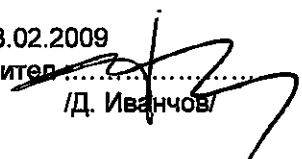
Адрес на одитора:

гр.Божурище, Ив.Вазов 4

БАЛАНС
на "ЗАРЯ Инвест" АД гр. София
към 31.12.2008

АКТИВИ	31.12.2008 хил. лв.	31.12.2007 хил. лв.
Нетекущи (Дълготрайни) активи		
Инвестиции в смесени предприятия	800	-
Всичко нетекущи (дълготрайни) активи	800	-
Текущи активи		
Вземания	1 850	-
Парични средства	14	-
Всичко текущи активи	1 864	-
ВСИЧКО АКТИВИ	2 664	-
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен капитал		
Основен капитал	50	-
Резерви	-	-
Неразпределена печалба	-	-
Непокрита загуба	-	-
Текущ финансов резултат (загуба)	(58)	-
Всичко собствен капитал	(8)	-
Нетекущи пасиви		
Всичко нетекущи пасиви	-	-
ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
Други текущи пасиви	1 872	-
Задължения към свързани предприятия	800	-
Общо текущи пасиви	2 672	-
ОБЩО ПАСИВИ	2 672	-
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	2 664	-

Дата: 28.02.2009

Съставител: 

/Д. Иванчев/

Изп. директор: 

/А. Стойнев/



Завършен:

19.05.2009

Л. Петрова





СПРАВКА (БЕЛЕЖКИ) КЪМ БАЛАНСА
на "ЗАРЯ Инвест" АД гр. София
към 31.12.2008

No	Съдържание	КЪМ 31.12.2008	КЪМ 31.12.2007
1	Нетекущи финансови активи	800	-
	Инвестиции в смесени предприятия	800	
2	Търговски и други вземания:	1 850	-
	Вземания от свързани предприятия	1 850	
3	Текущи задължения:	2 672	-
	Получени заеми от предприятия извън групата	1 815	
	Задължения за лихви по заеми	57	
	Задължения към свързани предприятия	800	
4	Основен капитал:	50	-
	Записан		
	Внесен	50	
5	Акции:		
	Брой на оторизираните акции	50000	
	Брой на емитираните акции		
	Номинална стойност на акция	1	1
	Дата: 28.02.2009		
	Съставител: /Д. Иванчов/	Изп. директор: /А. Стойнев/	



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

на "ЗАРЯ Инвест" - АД гр. София
За периода, завършващ на 31.12.2008

Наименование на приходите и разходите	31.12.2008 хил.лв	31.12.2007 хил.лв
Нетни приходи от продажби на :		
Продукция	-	-
Стоки	-	-
Услуги	-	-
Други приходи	-	-
Всичко нетни приходи от продажби	-	-
Разходи по икономически елементи		
Разходи за материали	-	-
Разходи за възнаграждения и осигуровки	-	-
Разходи за външни услуги	1	-
Разходи за амортизация	-	-
Други разходи	-	-
Всичко разходи по икономически елементи	1	-
Суми с корективен характер		
Балансова стойност на продадените активи без продукция	-	-
Изменение на запасите от незавършено производство и продукция.	-	-
Други суми с корективен характер	-	-
Всичко суми с корективен характер	-	-
Финансови разходи	57	-
Финансови приходи	-	-
ОБЩО ПРИХОДИ	-	-
ОБЩО РАЗХОДИ	58	-
СЧЕТОВОДНА ЗАГУБА	(58)	-
Данък върху печалбата	-	-
Разходи по отсрочени данъци	-	-
ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА	(58)	-

Дата: 28.02.2009

Съставител :
 /Д. Иванов/

Изп. директор :
 /А. Стойнев/



Заверил:
 19.05.2009

Л. Петрова



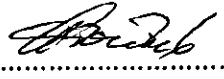
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

НА "ЗАРЯ Инвест" АД, гр.София
КЪМ 31.12.2008

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
А. Парични потоци от основна дейност						
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти		1	(1)			-
2. Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели			-			-
3. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения			-			-
4. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни			-			-
5. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			-			-
6. Платени и възстановени данъци върху печалбата			-			-
7. Платени/възст. данъци/без данък печалба/			-			-
8. Други парични потоци от основна дейност	1 815		1 815			-
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	1 815	1	1 814	-	-	-
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи			-			-
2. Парични потоци, свързани с предоставени заеми			-			-
3. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни			-			-
4. Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания		1 850	(1 850)			-
5. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			-			-
6. Покупка на инвестиции			-			-
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	-	1 850	(1 850)	-	-	-
В. Парични потоци от финансова дейност						
1. Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа	50		50			-
2. Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците			-			-
3. Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми			-			-
4. Парични потоци от лихви, такси по заеми с инвестиционно предназначение			-			-
5. Плащания на лихви по лизингови договори			-			-
6. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			-			-
7. Други парични потоци от финансова дейност			-			-
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	50	-	50	-	-	-
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	1 865	1 851	14	-	-	-
Д. Парични средства в началото на периода			-			-
Е. Парични средства в края на периода			14			-

Дата: 28.02.2009

Съставител: 
/Д. Иванов/

Изп. директор: 
/А. Стойнев/



Заверил:

19.05.2009

Л. Петрова 

0426 Липанз
Петрова
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на "ЗАРЯ Инвест" АД гр.София
към 31.12.2008 г.

ХИЛ.ЛВ

Показатели	Основен капитал	РЕЗЕРВИ					Финансов резултат		Общо собствен капитал
		Премии от емисия	Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	Целеви резерви			Печалба	Загуба	
				Общи	Специални-зирани	Други			
Салдо в началото на отчетния период 1.01.2007	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Изменения за сметка на собствениците, в т. ч.									-
- увеличение									-
- намаляване									-
2. Финансов резултат за текущия период									-
3. Разпределения на печалбата									-
в т. ч. за дивиденди									-
4. Покриване на загуба									-
5. Промени в счетоводната политика, грешки и други									-
6. Други изменения в собствения капитал									-
Салдо към края на отчетния период 31.12.2007	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Изменения за сметка на собствениците, в т. ч.	50								50
- увеличение	50								50
- намаляване									-
2. Финансов резултат за текущия период								(58)	(58)
3. Разпределения на печалбата									-
в т. ч. за дивиденди									-
4. Покриване на загуба									-
5. Промени в счетоводната политика, грешки и други									-
6. Други изменения в собствения капитал									-
Салдо към края на отчетния период 31.12.2008	50	-	-	-	-	-	-	(58)	(8)

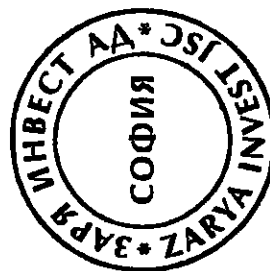
Дата: 28.02.2009

Съставител:

И.Д. Иванчов

Изп. директор:

И.А. Стойков



Заверил:

19.05.2009

Л. Петрова

0426
Лилиана Петрова
Регистриран одитор

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. УЧРЕДЯВАНЕ И РЕГИСТРАЦИЯ

"ЗАРЯ ИНВЕСТ" АД гр. София е акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 200286938. Към 31.12.2008 г капиталът на дружеството е в размер на 50 000 лева. Разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва: „Балканкар ЗАРЯ" АД –99.98%, акции на физически лица- 0.02%. Дружеството има едностепенна система на управление със съвет на директорите от трима членове. Председател на СД е Стоян Стойчев Стоев. Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Антон Кирилов Стойнев и председателя на СД Стоян Стойчев Стоев, заедно и поотделно. Член на СД е Венцислав Кирилов Стойнев.

Предметът на дейност е придобиване, управление и отчуждаване на капиталови участия в други търговски дружества; управление на търговски дружества; консултации във връзка с придобиването, управлението и отчуждаването на капиталови участия в търговски дружества; консултации във връзка с управлението на търговски дружества; извършване на анализ на финансовото, икономическото и правното състояние на търговски дружества, оценяване на търговски дружества и капиталови участия в търговски дружества; придобиване, управление и отчуждаване на всякакъв вид финансови и други активи; лизинг; сублизинг. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. София, бул."Братя Бъкстон" №40, ет. 7.

Към 31.12.2008г. няма нает персонал.

Дружеството е придобило 50% от капитала на „Уотс Заря Лимитид" АД гр. Павликени. Съгласно договор за покупко-продажба на поименни акции от капитала на „Уотс Заря Лимитид" АД, гр. Павликени от 23.12.2008 г., Балканкар Заря" АД продава, а „Заря Инвест" купува 125 000 (сто двадесет и пет хиляди) поименни акции с право на глас от капитала на "Уотс Заря Лимитид" АД с номинална стойност от 1 лев, представляващи 50% (петдесет процента) от капитала на дружеството, "Заря Инвест" АД встъпва във всички акционерни права на праводателя си "Балканкар Заря" АД, които последният има към датата на прехвърлянето 23.12.2008г. Продажната цена е в размер на 6.40 лв. (шест лева и четиридесет стотинки) за всяка акция от капитала на "Уотс Заря Лимитид" АД, предмет на прехвърлянето, или общо 800 000.00 лв. (осемстотин хиляди лева) за целия пакет от 125 000 акции.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 31 март 2009 г

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2008 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

От възприемането на новите или ревизирани стандарти не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложението.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството не представя сравнителна информация в този финансов отчет, тъй като е учредено през 2008 година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута и отчетната валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. С въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз се прилага съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

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,

деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута и към 31 декември се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третираат като финансовите приходи / разходи.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажби на активи, стоки и други краткотрайни активи приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

При предоставяне на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

2.5. Разходи

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

Разходите за функциониране на системата за управление на дружеството се отчитат като административни разходи.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите, когато възникнат и се състоят от: лихвени приходи и разходи, лихви по получени заеми от предприятия извън групата, разходи по операции с финансови активи, курсови разлики от валутни операции, банкови такси, комисионни и други финансови разходи.

2.6. Имоти, машини и оборудване

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

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преки разходи основно

са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на преоценена стойност по МСС 16 – справедлива стойност, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Ползният живот по групи активи се определя на базата на: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

- (сгради – 4%
- (машини и оборудване – 30%
- (съоръжения – 4%
- (компютри, програмни продукти – 50%
- транспортни средства – 10% , автомобили- 25%
- стопански инвентар – 15%
- всички останали дълготрайни материални активи – 15%

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и евентуална загуба от обезценка.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 години. Годишна амортизационна норма за програмни продукти е 50%, а на подобрение върху нает актив 25%.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че тази стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

2.8. Инвестиции в смесени дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в съвместно контролирани дружества се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки, поради това че акциите не се търгуват на фондова борса. При покупка и продажба на инвестиции в смесени дружества, се прилага дата на търгуване (сключване на сделката). Инвестициите в смесени дружества се отписват, когато настъпят правни основания за това.

2.9. Краткосрочни финансови активи, държани за търгуване

При придобиване се оценяват по цена на придобиване. Последващото оценяване се извършва по справедлива стойност, като печалбите и загубите се отчитат като финансови приходи и разходи. При покупка и продажба на краткосрочни финансови активи, държани за търгуване се прилага „дата на търгуване“ (сключване на сделката).

2.10. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от: себестойността и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

• суровини и материали в готов вид – 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.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема 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 реализация.

2.11. Търговски и други вземания

Търговските вземания се отчитат и представят по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

Когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо, то се изписва за сметка на коректива.

2.12. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки. Паричните средства са оценени по тяхната номинална стойност. За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).

2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност, която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и други привлечени ресурси.

2.14. Задължения към доставчици и други задължения

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

2.15. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия 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. Лихвените разходи се включват в отчета за доходите.

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

2.16. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и 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 и срещу безработица осигуряване.

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

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки годишен 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 преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

2.17. Акционерен капитал и резерви

Заря Инвест е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и фонд Резервен (**законови резерви**), като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в устава;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им;
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставени им предимства за акции;
- други източници, предвидени в устава или по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала. Другите резерви са резерви, които дружеството създава по решение на Общото събрание на акционерите.

2.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – ЗКПО. Номиналната данъчна ставка за 2008 г. е 10%.

Отсрочените данъци върху печалбата се определят за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степеня, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда при изготвяне на годишния баланс и се редуцира до степеня, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

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

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

Към 31.12.2008 г. отсрочените данъци върху дохода са оценени при ставка 10%.

2.19. Доходи на акция

Основният доход на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

2.20. Финансови инструменти

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: предоставени заеми (кредити) , вземания и финансови активи,държани за търгуване. 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 баланса.

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице).

Вземания

Вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар- вземания от клиенти и доставчици. Търговските вземания се представят по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката.

2.21. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват задължения към доставчици и други текущи задължения. Те се отчитат по стойността на оригиналните фактури, която се приема за справедлива стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получени стоки или услуги.

2.22. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството

Обезценки на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Всички съмнителни вземания (вкл. преоформени чрез предоговаряне), които не са събрани в продължение на една година се третират като несъбираеми и се обезценяват, доколкото ръководството преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Основни индикатори за обезценка, които ръководството е определило съобразно спецификата на дейността на дружеството са: дългосрочна липса на пазари за произвежданата продукция, остарялост на технологиите, невъзможност за пренасочване към други производства. При наличие на такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от балансова стойност на активите, то последната се изписва до тяхната възстановима стойност.

3. ПРИХОДИ

През отчетната 2008 година дружеството няма реализирани приходи от продажби, както и други доходи от дейността.

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2008 BGN '000
Такси за регистрация, обявяване на актове в Търговския регистър	1
Общо	<u>1</u>

5. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ПРИХОДИ, НЕТНО

	2008 BGN '000
Разходи за лихви(57) и приходи от лихви(-)	(57)
Общо	<u>(57)</u>

6. (РАЗХОДИ ЗА)ИКОНОМИЯ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

<i>Отчет за доходите</i>	2008
Счетоводна загуба	(58)
Увеличения с временни разлики-намаляеми	57
В т.ч. разходи за лихви от слаба капитализация	57
Данъчна загуба	(1)
Корпоративен данък за 2008 г(10%)	-
Отсрочени данъци върху печалбата	-
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	-

В годишния финансов отчет за 2008 година не е начислен данъчен ефект от намаляема временна разлика от разходите за лихви от прилагане на режима на слабата капитализация, тъй като не се очаква да бъде реализирана печалба от дейността през следващата година.

7. ДОХОД НА АКЦИЯ

	2008
Среден брой акции	50 000
Нетна загуба за годината (BGN'000)	(58)
Основен доход на акция (BGN)	(1.15)

8. ИНВЕСТИЦИИ В СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА

На 23.12.2008 с Договор за покупко-продажба на поименни акции от капитала на „Уотс Заря Лимитид“ АД гр.Павликени е прехвърлено дяловото участие на „Балканкар Заря АД, гр. Павликени на „Заря Инвест“ АД, гр. София с продажна цена 800 хил.лева. Прехвърлянето на акциите е извършено чрез джирисване на притежаваните от прехвърлителя временни удостоверения на всички акционерни права. В счетоводния баланс към 31.12.2008 година е представено съучастието на „Заря Инвест“ АД в съвместното дружество „Уотс Заря Лимитид“ АД на стойност 800 хил.лв.

9. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2008
	<u>BGN '000</u>
КВК Инвест АД, гр. Хасково	<u>1 850</u>
Общо вземания от свързани предприятия	<u><u>1 850</u></u>

Вземанията от свързани лица в лева са :

- КВК Инвест АД гр.Хасково- вземане по преведени авансово суми за покупка на

дялове от Капитала на Уотс Ланка ООД.

10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2008
	BGN '000
Разплащателни сметки	1
Парични средства в каса	13
Общо	14

11. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2008 г. регистрираният акционерен капитал на „Заря Инвест“ АД възлиза на 50хил.лв., разпределен в 50 хил. броя обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2008
	BGN '000
Задължения за придобити акции от капитала на Уотс Заря Лимитид АД – Балканкар Заря АД	800
Общо	800

Задълженията към свързани лица са текущи в размер на 800 хил.лева и същите не са погасени до датата на съставяне на финансовия отчет.

13. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	31.12.2008
	BGN '000
Получен заем съгласно договор от Валиян ООД	1 815
Задължения за лихви по получен заем от Валиян ООД	57
Общо	1 872

Задължението по получен заем от Валиян ООД е по договор за паричен заем от 01.09.2008 г.

Срокът за връщане на заема е до 30.07.2009 г. За ползването на получената сума заемателят дължи на заемотателя възнаграждение (лихва) в размер на 10.75% върху заемната сума на годишна база за срока на ползването на заемната сума.

14. 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-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност на вътрешния и външния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото осъществява сделки и операции в лева.

б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на съществен риск от негативни промени в цените на другите стоки/услуги, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите/доставчиците, те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара и защото те са специфични и за определен кръг клиенти/доставчици, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други вземания. Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на

дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и се следят вземанията, които не са погасени в срок.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Характерът на дейността на дружеството не предполага наличие на значителен по размер свободни парични средства.

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 политика по управление на ликвидността, но не поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Налице е значителен размер на непогасени задължения към свързани лица.

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителни лихвоносни активи, с изключение на паричните средства и еквиваленти. Тъй като то не поддържа значителни по размер свободни парични средства, неговите приходи и оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

15. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на дружеството са както следва:

Свързани лица	Вид на свързаност
Акционери:	
„Балканкар ЗАРЯ“ АД	Основен акционер 99.98%

ЗАРЯ ИНВЕСТ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

Предприятия, собственост на основни акционери и предприятия, в които пряко или косвено притежават значителен дял отделни личности, упражняващи контрол върху дружеството (Други свързани дружества), са:

„КВК Инвест” АД, гр. Хасково
„Уотс Заря Лимитид” АД, гр.Павликени
„Фуражи Правец” ЕАД, гр. Правец
„Балканкар Руен” АД, гр. Асенсоград

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

С предварителен договор от 10.09.2008 дружеството е заплатило авансова сума в размер на 1 850 хил.лв. на „КВК Инвест АД за придобиване на 100% от капитала на Уотс Ланка ООД:

Договорена сума:	1 855 хил.лв.
Падеж:	30.09.2009
Салдо към 31.12.2008 г:	1 850 хил.лв.

С договор от 23.12.2008 дружеството е придобило собствеността върху 125 00 поименни акции с право на глас от капитала на „Уотс Заря Лимитид” АД, гр. Павликени, притежавани от „Балканкар Заря” АД:

Договорена сума:	800 хил.лв.
Падеж:	31.12.2009
Салдо към 31.12.2008 г:	800 хил.лв.

Възнаграждения на ключовия управленски персонал:

Ключовият управленски персонал на дружеството е съветът на директорите както следва:

	2008
	BGN '000
Стоян Стойчев Стоев	-
Венцислав Кирилов Стойнев	-
Антон Кирилов Стойнев	-

Членовете на Съвета на директорите на „Заря Инвест” АД не са получавали възнаграждение за дейността си през 2008 година.

Възнаграждението на одитора за извършения одит на годишния финансов отчет за 2008 година е в размер на 1000 /хиляда/ лева.

15. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпили никакви събития , след датата на баланса, които биха изисквали корекция

ЗАРЯ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

или оповестяване във финансовия отчет за 2008 година.

В периода от 1.01.2009 до 31.03.2009 са настъпили следните по-съществени некоригиращи събития:

- На 13.03.2009 г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите в „Заря Инвест“ АД, като е взето решение за потвърждаване на увеличаването на капитала от 50 хил.лв. на 4 000 хил.лв. Акционерът „Балканкар Заря“ АД има право да придобие 3 949 210 нови акции. Срокът за записване на новите акции е 31.12.2009 г.

Дата: 31.03.2009 г.

Изпълнителен Директор:


/А.Стойнев/

Съставител:


/Д.Иванчов/



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЗАРЯ ИНВЕСТ” АД, ГР. СОФИЯ ЗА 2008 ГОДИНА

1. УЧРЕДЯВАНЕ И РЕГИСТРАЦИЯ

„ЗАРЯ ИНВЕСТ“ АД гр. София е акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 200286938. Към 31.12.2008 г капиталът на дружеството е в размер на 50 000 лева. Разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва: „Балканкар ЗАРЯ” АД –99.98%, акции на физически лица- 0.02%. Дружеството има едностепенна система на управление със съвет на директорите от трима членове. Председател на СД е Стоян Стойчев Стоев. Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Антон Кирилов Стойнев и председателя на СД Стоян Стойчев Стоев, заедно и поотделно. Член на СД е Венцислав Кирилов Стойнев.

Предметът на дейност е придобиване, управление и отчуждаване на капиталови участия в други търговски дружества; управление на търговски дружества; консултации във връзка с придобиването, управлението и отчуждаването на капиталови участия в търговски дружества; консултации във връзка с управлението на търговски дружества; извършване на анализ на финансовото, икономическото и правното състояние на търговски дружества, оценяване на търговски дружества и капиталови участия в търговски дружества; придобиване, управление и отчуждаване на всякакъв вид финансови и други активи; лизинг; сублизинг. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. София, бул. „Братя Бъкстон” №40, ет. 7.

Към 31.12.2008г. няма нает персонал.

Дружеството е придобило 50% от капитала на „Уотс Заря Лимитид” АД гр. Павликени. Съгласно договор за покупко-продажба на поименни акции от капитала на „Уотс Заря Лимитид” АД, гр. Павликени от 23.12.2008 г., Балканкар Заря” АД продава, а „Заря Инвест” купува 125 000 (сто двадесет и пет хиляди) поименни акции с право на глас от капитала на „Уотс Заря Лимитид” АД с номинална стойност от 1 лев, представляващи 50% (петдесет процента) от капитала на дружеството, „Заря Инвест” АД встъпва във всички акционерни права на праводателя си „Балканкар Заря” АД, които последният има към датата на прехвърлянето 23.12.2008г. Продажната цена е в размер на 6.40 лв. (шест лева и четиридесет стотинки) за всяка акция от капитала на „Уотс Заря Лимитид” АД, предмет на прехвърлянето, или общо 800 000.00 лв. (осемстотин хиляди лева) за целия пакет от 125 000 акции.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ ПРИЛОЖЕНАТА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА 2008 Г.

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които ефективно са в сила на 1 януари 2008 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

От възприемането на новите или ревизирани стандарти не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложението.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството не представя сравнителна информация в този финансов отчет, тъй като е учредено през 2008 година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута и отчетната валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. С въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз се прилага съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

2.5. Разходи

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

Разходите за функциониране на системата за управление на дружеството се отчитат като административни разходи.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите, когато възникнат и се състоят от: лихвени приходи и разходи, лихви по получени заеми от предприятия извън групата, разходи по операции с финансови активи, курсови разлики от валутни операции, банкови такси, комисионни и други финансови разходи.

2.6. Инвестиции в смесени дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в съвместно контролирани дружества се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки, поради това че акциите не се търгуват на фондова борса. При покупка и продажба на инвестиции в смесени дружества, се прилага дата на търгуване (сключване на сделката). Инвестициите в смесени дружества се отписват, когато настъпят правни основания за това.

2.7. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки.

2.8. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност, която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и други привлечени ресурси.

2.9. Задължения към доставчици и други задължения

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

2.10. Акционерен капитал и резерви

Заря Инвест е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на *акционерен капитал*, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на

ЗАРЯ ИНВЕСТ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2008 година

своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

3. ПРИХОДИ

През отчетната 2008 година дружеството няма реализирани приходи от продажби, както и други доходи от дейността.

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2008
	BGN '000
Такси за регистрация, обявяване на актове в Търговския регистър	<u>1</u>
Общо	<u>1</u>

5. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ПРИХОДИ, НЕТНО

	2008
	BGN '000
Разходи за лихви(57) и приходи от лихви(-)	<u>(57)</u>
Общо	<u>(57)</u>

6. (РАЗХОДИ ЗА)/ИКОНОМИЯ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Отчет за доходите	2008
Счетоводна загуба	(58)
Увеличения с временни разлики-намаляеми	57
В т.ч. разходи за лихви от слаба капитализация	57
Данъчна загуба	(1)
Корпоративен данък за 2008 г(10%)	-
Отсрочени данъци върху печалбата	-
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	-

В годишния финансов отчет за 2008 година не е начислен данъчен ефект от намаляема временна разлика от разходите за лихви от прилагане на режима на слабата капитализация, тъй като не се очаква да бъде реализирана печалба от дейността през следващата година.

7. ДОХОД НА АКЦИЯ

	2008
Среден брой акции	50 000
Нетна загуба за годината (BGN'000)	(58)
Основен доход на акция (BGN)	(1.15)

8. ИНВЕСТИЦИИ В СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА

На 23.12.2008 с Договор за покупко-продажба на поименни акции от капитала на „Уотс Заря Лимитид“ АД гр.Павликени е прехвърлено дяловото участие на „Балканкар Заря АД, гр. Павликени на „Заря Инвест“ АД, гр. София с продажна цена 800 хил.лева. Прехвърлянето на акциите е извършено чрез джирисване на притежаваните от прехвърлителя временни удостоверения на всички акционерни права. В счетоводния баланс към 31.12.2008 година е представено съучастието на „Заря Инвест“ АД в съвместното дружество „Уотс Заря Лимитид“ АД на стойност 800 хил.лв.

9. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2008
	BGN '000
КВК Инвест АД, гр. Хасково	1 850
Общо вземания от свързани предприятия	1 850

Вземанията от свързани лица в лева са :

- КВК Инвест АД гр.Хасково- вземане по преведени авансово суми за покупка на дялове от Капитала на Уотс Ланка ООД.

10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2008
	BGN '000
Разплащателни сметки	1
Парични средства в каса	13
Общо	14

11. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2008 г. регистрираният акционерен капитал на „Заря Инвест“ АД възлиза на 50хил.лв., разпределен в 50 хил. броя обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2008
	BGN '000
Задължения за придобити акции от капитала на Уотс Заря	
Лимитид АД – Балканкар Заря АД	<u>800</u>
Общо	<u><u>800</u></u>

Задълженията към свързани лица са текущи в размер на 800 хил.лева и същите не са погасени до датата на съставяне на финансовия отчет.

13. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	31.12.2008
	BGN '000
Получен заем съгласно договор от Валиян ООД	1 815
Задължения за лихви по получен заем от Валиян ООД	57
Общо	<u><u>1 872</u></u>

Задължението по получен заем от Валиян ООД е по договор за паричен заем от 01.09.2008 г. Срокът за връщане на заема е до 30.07.2009 г. За ползването на получената сума заемателят дължи на заемодателя възнаграждение (лихва) в размер на 10.75% върху заемната сума на годишна база за срока на ползването на заемната сума.

14. 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-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни

ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

15. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на дружеството са както следва:

Свързани лица	Вид на свързаност
Акционери:	
„Балканкар ЗАРЯ” АД	Основен акционер 99.98%

Предприятия, собственост на основни акционери и предприятия, в които пряко или косвено притежават значителен дял отделни личности, упражняващи контрол върху дружеството (Други свързани дружества), са:

„КВК Инвест” АД, гр. Хасково
„Уотс Заря Лимитид” АД, гр.Павликени
„Фуражи Правец” ЕАД, гр. Правец
„Балканкар Руен” АД, гр. Асенсоград

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

С предварителен договор от 10.09.2008 дружеството е заплатило авансово сума в размер на 1 850 хил.лв. на „КВК Инвест АД за придобиване на 100% от капитала на Уотс Ланка ООД:

Договорена сума:	1 855 хил.лв.
Падеж:	30.09.2009
Салдо към 31.12.2008 г:	1 850 хил.лв.

ЗАРЯ ИНВЕСТ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2008 година

С договор от 23.12.2008 дружеството е придобило собствеността върху 125 00 поименни акциис право на глас от капитала на „Уотс Заря Лимитид“ АД, гр. Павликени, притежавани от „Балканкар Заря“ АД:

Договорена сума:	800 хил.лв.
Падеж:	31.12.2009
Салдо към 31.12.2008 г:	800 хил.лв.

Възнаграждения на ключовия управленски персонал:

Ключовият управленски персонал на дружеството е съветът на директорите както следва:

	2008
	BGN '000
Стоян Стойчев Стоев	-
Венцислав Кирилов Стойнев	-
Антон Кирилов Стойнев	-

Членовете на Съвета на директорите на „Заря Инвест“ АД не са получавали възнаграждение за дейността си през 2008 година.

Възнаграждението на одитора за извършения одит на годишния финансов отчет за 2008 година е в размер на 1000 /хиляда/ лева.

15. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпили никакви събития , след датата на баланса, които биха изисквали корекция или оповестяване във финансовия отчет за 2008 година.

В периода от 1.01.2009 до 31.03.2009 са настъпили следните по-съществени некоригиращи събития:

- На 13.03.2009 г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите в „Заря Инвест“ АД, като е взето решение за потвърждаване на увеличаването на капитала от 50 хил.лв. на 4 000 хил.лв. Акционерът „Балканкар Заря“ АД има право да придобие 3 949 210 нови акции. Сроктът за записване на новите акции е 31.12.2009 г.

16. ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

Всички активи, включени в баланса на дружеството към 31.12.2008 година в размер на 2 664 хил.лв. на тази дата реално съществуват и са в наличност. Дружеството има задоволителни права на собственост върху всички активи, включени във финансовия отчет. Собственият капитал на дружеството към 31.12.2008 г. е в размер на 8 хил.лв. отрицателна величина (50 хил. Основен капитал; 58 хил.лв. загуба за текущата година). Всички реално съществуващи задължения на дружеството в размер на 2 672 хил.лв. са включени или оповестени, когато това е необходимо в приложението към финансовия отчет за 2008 година.

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

Финансовата и нефинансовата информация в доклада за дейността на дружеството съответства на информацията, представена и оповестена в годишния финансов отчет за 2008 година на „Заря Инвест” АД.

Дата: 31.03.2009 г.

Изпълнителен Директор:



/А.Стойнев/

Съставител:

/Д.Иванчов/