

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До
акционерите
на „ВЕЛМАР БРОКЕРС“ АД
София

ДОКЛАД ВЪРХУ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ВЕЛМАР БРОКЕРС“ АД (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 година и отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения (от стр. 7 до стр. 16)

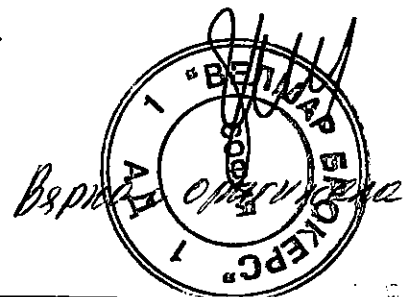
Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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 финансовите отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на дружеството, 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 дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни



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

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

Мнение

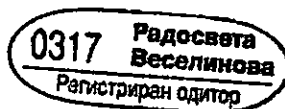
По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на „ВЕЛМАР БРОКЕРС“ АД към 31 декември 2008 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

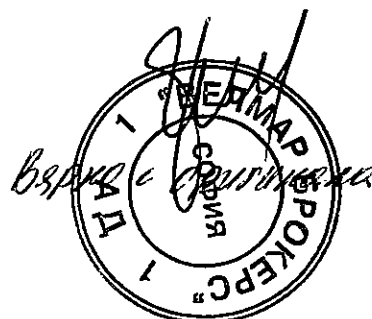
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България ние се запознахме с годишния доклад за дейността, изготвен от ръководството на дружеството. Годишният доклад за дейността не представлява част от финансовия отчет. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет на дружеството, изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.



Радосвета Веселинова д.с.
Регистриран одитор



04 юни 2009 година
София



ВЕЛМАР БРОКЕРС АД**БАЛАНС**

към 31 декември 2008 година

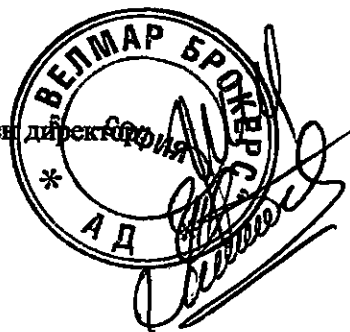
АКТИВ	Приложения	31.12.2008	31.12.2007
		ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ
Невнесен капитал		15	15
Дълготрайни активи			
Компютри	3	10	-
Стопански инвентар	3	32	-
		42	-
Текущи активи			
Вземания и предоставени аванси	4	6	-
Парични средства	5	24	33
		30	33
Разходи за бъдещи периоди		4	-
Общо активи		91	48

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

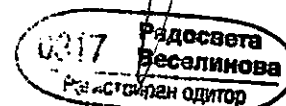
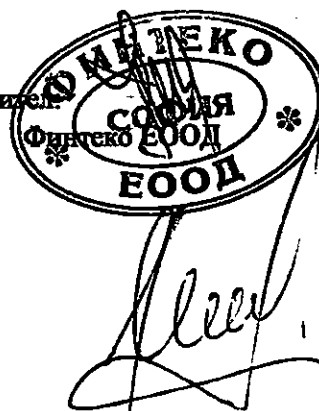
Капитал и резерви			
Основен капитал	6	50	50
Натрупан резултат	6	(2)	-
Резултат от текущия период	6	(15)	(2)
		33	48
Краткосрочни пасиви			
Текущи задължения	7	58	-
		58	-
Общо собствен капитал и пасиви		91	48

25.02.2009 г.

Изпълнителен директор



Съставител



ВЕЛМАР БРОКЕРС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
за годината, завършваща на 31.12.2008

Приложения	2 008	2 007
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ
Приходи от продажби	8 997	-
Разходи по икономически елементи		
Разходи за материали	(190)	-
Разходи за външни услуги	9 (693)	(2)
Разходи за персонала	10 (87)	-
Разходи за амортизация	(2)	-
Други разходи за дейността	(39)	-
Общо разходи	(1 011)	(2)
Печалба/(загуба) от дейността	(14)	(2)
Финансови приходи/(разходи) нетно	(1)	-
Печалба преди облагане с данъци	(15)	(2)
Разходи за данъци	-	-
Нетна загуба за периода	(15)	(2)
Доход на акция в лева	11 (300,00)	(40,00)

25.02.2009 г.

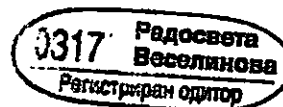
Изпълнителен директор:



Съставител:



Handwritten signature.



ВЕЛМАР БРОКЕРС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31.12.2008

	Основен капитал хил.лв.	Печалба хил.лв.	Общо собствен капитал хил.лв.
Салдо към 31 декември 2006			
Записан капитал	50	-	50
Финансов резултат за периода		(2)	(2)
Салдо към 31 декември 2007	50	(2)	48
Финансов резултат за периода		(15)	(15)
Салдо към 31 декември 2008	50	(17)	33

25.02.2009 г.

Изпълнителен директор



Съставител



0317 Радосвета Веселянова
Свидетелски одитор



ВЕЛМАР БРОКЕРС АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31.12.2008

	2 008	2 007
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления от клиенти	990	-
Парични плащания на доставчици	(892)	(2)
Парични плащания на персонала и социалното осигуряване	(66)	-
Други постъпления/(плащания), нетно	3	-
Нетни парични наличности от основна дейност	35	(2)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Закупуване на дълготрайни активи	(44)	-
Нетни парични наличности от инвестиционна дейност	(44)	
Парични потоци от финансови дейности		
Постъпления от емитиране на основен капитал	-	35
Нетни парични наличности от финансова дейност		35
Нетно изменение на паричните наличности и еквиваленти	(9)	33
Парични наличности в началото на периода	33	-
Парични наличности в края на периода	24	33

25.02.2009 г.

Изпълнителен директор:


Съставител:




0317 Радосвета
Веселинова
Регистриран одитор



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2008

1. Корпоративна информация

ВЕЛМАР БРОКЕРС АД (Дружеството) е търговско дружество, учредено на 01.06.2007 година, регистрирано в РБългария, със седалище и адрес на управление град София, ул.Оборище № 132.

Съдебната регистрация на фирмата е по фирмено дело 1/13.09.2007 година по описа на Софийски градски съд, ф.д. №8899/2007 година.

1.1. Собственост и управление

Дружеството е с капитал 50 000 лв. разпределен в 50 броя поименни акции с право на глас с номинална стойност 1000 лв. всяка една. Внесеният капитал на дружеството към 31.12. е в размер на 35 000лв.

Към 31.12.2008 година разпределението на акционерния капитал е както следва:

	Брой акции	Сума в лева	%
Христо Велков Иванов	26	26 000	52
Йонета Димитрова Цанкова	6	6 000	12
Иван Митев Петров	6	6 000	12
Владимир Василев Георгиев	2	2 000	4
Лина Иванова Христова	2	2 000	4
Десислава Колева Матева	2	2 000	4
Тихомира Йорданова Белова	2	2 000	4
Свилена Кирилова Костова	2	2 000	4
Драгомир Владимиров Ангелов	2	2 000	4
Общо	50	50 000	

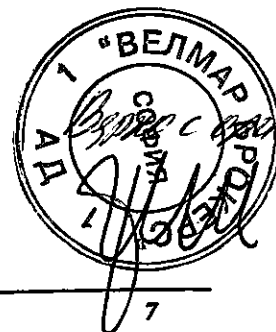
Дружеството има надзорен съвет в състав:

Христо Велков Иванов

Председател

Владимир Василев Георгиев

Драгомир Владимиров Ангелов



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2008
(продължение)

Дружеството има Управителен съвет в състав:

Йонета Димитрова Цанкова

Изпълнителен директор

Иван Митев Петров

Председател на УС

и Изпълнителен директор

Лина Иванова Христова

Свилена Кирилова Костова

Тихомира Йорданова Белова

Десислава Колева Матеева

Дружеството се представлява от Изпълнителните директори Йонета Димитрова Цанкова и Иван Митев Петров.

1.2.Предмет на дейност

Застрахователно и презастрахователно брокерство, посредничество и консултиране при застрахователни брокери, анализи на застрахователните рискове и на предложенията за застрахователно или презастрахователно покритие, предоставяне на консултантски услуги и администриране на сключването на застрахователни и презастрахователни договори, експертизи, прогнози за застрахователни дружества, оказване на съдействие на потребителите на застрахователни услуги при уреждането на претенциите им в случаите на настъпило застрахователно събитие, агентство на местни и чуждестранни лица в страната и чужбина.

Дейността на дружеството се регулира от Кодекса за застраховането и свързаните с него нормативни актове. Комисията за финансов надзор отговаря за съблюдаването на нормативната база от дружеството. Дейността на застрахователен брокер се извършва след издаване на лиценз от Комисията за финансов надзор и вписване в регистър съгласно Кодекса за застраховането.

На 16 август 2007 година дружеството е получило удостоверение от Комисията по финансов надзор да извършва дейност като застрахователен брокер.



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2008
(продължение)

2. Основни положения и счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Годишният финансов отчет на дружеството за 2008 година е изготвен в съответствие с изискванията на всички Национални стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия (НСФОМСП), които са приложими за 2008 година, в това число и към датата на баланса 31.12.2008 година.

Дружеството организира и осъществява текущото счетоводно отчитане и изготвя своите финансови отчети в съответствие с изискванията на българското законодателство - счетоводно, данъчно и търговско.

Финансовият отчет за 2008 година е изготвен в съответствие с изискванията на принципите: текущо начисляване; действащо предприятие; предимство на съдържанието пред формата; предпазливост; съпоставимост на приходите и разходите; постоянство.

Настоящият финансов отчет е изготвен на основата на счетоводната конвенция за историческа цена.

Всички данни оповестени за 2008 и 2007 година са представени в настоящия финансов отчет в хиляди български лева /хил.лв./.

2.2. Принцип на действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа предположение за действащо предприятие. При изготвяне на финансовия отчет ръководството е направило оценка на възможността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Ръководството счита, че дружеството ще извършва дейност и ще бъде действащо предприятие в рамките на обозримо бъдеще, но не по-малко от една година от датата на баланса. Акционерите декларират, че в случай на необходимост ще оказват финансова подкрепа на дружеството.

2.3. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Представянето на финансовия отчет съгласно НСФОМСП изисква ръководството да направи най - добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета и респ. върху отчетените стойностни размери на приходите и разходите за отчетната година. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2008
(продължение)

информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което фактическите резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.4. Функционална валута

Функционалната валута на дружеството е български лев. От 01.07.1997 година левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1: DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – с еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR1.

Операции с чуждестранна валута се отчитат в лева по курса на деня на възникване. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в лева по курс на деня към 31.12.2008 година. Курсови разлики, възникнали при тези операции се третират като текущи приходи и разходи и се отчитат в Отчета за доходите като финансови приходи и разходи. Непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, отчетени по справедлива стойност, се преоценяват в лева по курса на деня, в който са възникнали трансакциите.

2.5. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи, се отчитат и представят по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Дружеството е определило праг на същественост за признаване на дълготрайни материални активи 700 лв, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиките на дълготрайни материални активи се отчитат като текущ разход.

Първоначално придобиване

При първоначалното си придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на дълготрайните материални активи е по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

2.6. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания се отчитат по тяхната отчетна стойност, намалена със загубата от обезценка. Приблизителна оценка за съмнителни, трудносъбираеми и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2008
(продължение)

обстоятелство се установи. Загубите от обезценка се представят в отчета за приходи и разходи.

2.7. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от парични наличности. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към датата на баланса.

2.8. Обезценка

Балансовата стойност на активите на дружеството се анализира периодично към датата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали съществува индикация за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка за възстановимата стойност на актива. За нематериалните активи, които все още не са въведени в употреба, възстановимата стойност се определя към всяка дата на изготвяне на баланса. Загуба от обезценка се признава винаги, когато текущата стойност на актива или на група активи, генериращи приходи, част от които е той, превишава възстановимата му стойност. Загуби от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи и/или за сметка на преоценъчен резерв.

2.9. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени 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 заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите като финансови приходи/разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.10. Провизии

Провизиите се отчитат в баланса, когато дружеството е поело юридическо или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност да се реализира негативен паричен поток, за да се погаси задължението. Ако задължението



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2008
(продължение)

има материален ефект, провизията се определя като очаквания бъдещ паричен поток се дисконтира със ставка преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на парите във времето, и там където е подходящо, специфичния за задължението риск.

2.11. Търговски и други задължения

Търговски и други задължения първоначално се отчитат по стойност на възникване, а в последствие по амортизируема стойност. Търговските задължения в чужда валута се отразяват по курса на валутата в деня на възникването им.

2.12. Основен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на основния капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Дружеството отговаря за задълженията си до размера на капитала.

2.13. Приходи

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

Приходи от продажби на активи се признават, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността на активите се прехвърлят на купувача.

Приходи от продажби на услуги се признават, като се отчита етапът на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите по приключването.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без лихвите.

2.14. Разходи

Оперативни разходи

Разходите се признават към датата на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Нетни финансови разходи

Нетните финансови разходи включват плащания за лихви по заеми, получени лихви от вложени средства и печалби и загуби от операции в чуждестранна валута, други банкови такси и комисионни.



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2008
(продължение)

2.15. Корпоративен данък

Корпоративен данък върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане ставката за данък печалба е 10 % (2007:10%).

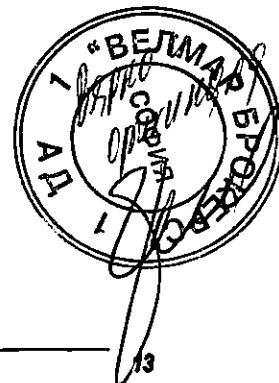
Текущ данък е сумата на данъка, който трябва да се плати върху облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка към датата на изготвяне на баланса.

Отсрочени данъци се начисляват като се използва балансовия метод на задълженията /балансиовия пасивен метод/, който позволява да се отчитат временни разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци е базирана на очаквания начин за реализацията на активите и пасивите. Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчни ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди, съгласно данъчните закони, действащи към датата на баланса.

Отсрочен данъчен актив се признава само тогава, когато могат да се получат данъчни ползи срещу които актива може да се оползотвори.

Отсрочени данъци, 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.



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2008
(продължение)

3. Дълготрайни материални активи

	Компютри	Стопански инвентар	хил.лв. Общо ДМА
Балансова стойност на 01.01.2008	-	-	-
Отчетна стойност:			
Салдо на 1 януари 2008	-	-	-
Постъпили	11	32	43
Излезли	-	-	-
Салдо на 31 декември 2008	11	32	43
Натрупана амортизация:			
Салдо на 1 януари 2008	-	-	-
Амортизация за периода	1	-	1
Излезли през периода	-	-	-
Салдо на 31 декември 2008	1	-	-
Балансова стойност на 31 декември 2008	10	32	42

4. Вземания и предоставени аванси

	31.12. 2008 хил. лв.	31.12.2007 хил. лв.
Вземания от клиенти	6	-
Общо	6	-

5. Парични средства

	31.12. 2008 хил. лв.	31.12.2007 хил. лв.
Парични средства в лева	24	33
Общо	24	33



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2008
(продължение)

6. Собствен капитал

	31.12. 2008	31.12.2007
	хил. лв.	хил. лв.
Основен акционерен капитал	50	50
Непокрита загуба	(17)	(2)
Общо	33	48

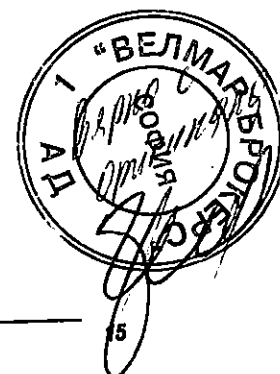
Към 31 декември 2008 година регистрираният акционерен капитал на дружеството възлиза на 50 000 лв., разпределени в 50 броя поименни акции с номинална стойност 1000.00 лв. всяка. Към 31 декември 2008 година са внесени 70 % от капитала. До датата на съставяне на финансовия отчет на дружеството са внесени и останалите 30 %.

7. Краткосрочни пасиви

	31.12. 2008	31.12.2007
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	32	-
Задължения към персонала	14	-
Задължения към социалното осигуряване	6	-
Задължения за данъци	2	-
Задължения по разчети със застрахователни компании	4	-
Общо	58	-

8. Приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2008	Годината, завършваща на 31.12.2007
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажби на услуги	996	-
Други продажби	1	-
Общо	997	-



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2008
(продължение)

9. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2008 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2007 хил. лв.
Комисионни за посредничество	486	-
Реклама	106	-
Комуникации, ремонт, охрана	48	-
Наеми	36	-
Такси и лицензии	17	2
Общо	<u>693</u>	<u>2</u>

10. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2008 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2007 хил. лв.
Заплати	73	-
Социални осигуровки	14	-
Общо	<u>87</u>	<u>-</u>

11. Доход на акция

	Годината, завършваща на 31.12.2008 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2007 хил. лв.
Финансов резултат в хил.лв.	(15)	(2)
Среден брой акции	50	50
Доход на една акция в лв.	<u>(300)</u>	<u>(40)</u>

Събития след датата на баланса

След датата на баланса не са настъпили събития, които биха могли да имат съществен ефект върху финансовия отчет на дружеството.

