



9000 Варна, ул. "Дунав" №5,
тел.: 052/66 07 00, 66 07 22, факс: 052/ 66 07 30, 66 07 31
e-mail: aktivbg@dir.bg; <http://www.aktiv.bg>
I / M ACTIVITY NATIONAL NETWORK I / M GENEVA GROUP INTERNATIONAL

До
акционерите
на „ПФК Черно море“ АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ПФК Черно море“ АД, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2009г., 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.

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 на предприятието. 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 беше 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 предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността

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

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

- В счетоводния баланс към 31 декември 2009г. е включена информация за задължения на стойност 12 365 хил.лв., за част от които, в размер на 276 хил.лв. до датата на приключване на одита не успяхме да получим достатъчно надеждна информация, поради което не бихме могли да изразим категорично мнение по тяхното представяне в годишния финансов отчет.

- През предходни периоди и през одитирания период дружеството ползва привлечен капитал от трети лица, за което е договорена лихва. Такава не е начислена във финансовия резултат. По приблизителна оценка към 31.12.2009г. неначислената лихва възлиза на 135 хил.лв., в т.ч. 29 хил.лв. за 2009г., 35 хил.лв. за 2008г., 71 хил.лв. за предходни на 2008 години. Ако би била начислена, то финансовите разходи, респективно финансовите резултати за тези периоди, биха се коригирали с тази сума.

- През предходни периоди и през одитирания период дружеството не е начислявало задължение за лихви по изпълнително дело. По приблизителна оценка към 31.12.2009г. неначислената лихва възлиза на 37 хил.лв., в т.ч. 7 хил.лв. за 2009г., 8 хил.лв. за 2008г. и 22 хил.лв. за предходни на 2008 години. Ако би била начислена, то финансовите разходи, респективно финансовите резултати за тези периоди, биха се коригирали с тази сума.

Одиторско мнение

В резултат на това, удостоверяваме, че с изключение на ефекта върху финансовия отчет в резултат на проблемните въпроси, представени в предходните параграфи, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „ПФК Черно море“ АД към 31 декември 2009 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, приложими в България.

Обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на следното обстоятелство:

Независимо от факта, че годишният финансов отчет е изготвен на база принципа за действащо предприятие, наличието на следните значителни събития и условия, предизвикват съмнения относно приложимостта на този принцип:

- загуба от текущия период в размер на 2 915 хил.лв.;
- непокрита загуба от предходни периоди в размер на 4 982 хил.лв.
- отрицателен собствен капитал в размер на 2 897 хил.лв.;
- текущи задължения, които съществено превишават с 3 458 хил.лв. размера на текущите активи;

- отрицателни парични потоци от основна дейност в размер на 1 906 хил.лв.

Съмнението за нарушаване на принципа за „действащо предприятие“ би отпаднало, ако предприятието получи ефективна финансова подкрепа от своите собственици. В тази връзка, ръководството на предприятието е получило писмено потвърждение от мажоритарния акционер, че при нужда от оборотни средства ще осигури финансова подкрепа на предприятието през 2010г. По тази причина настоящият финансов отчет е изготвен на базата на предположението за действащо предприятие.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38 ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2009г., за изготвянето, на който е отговорно ръководството на предприятието. Годишният доклад за дейността не представлява част от финансовия отчет. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет на предприятието.

Специализирано одиторско предприятие
"АКТИВ" ООД

Регистриран одитор (диплом №0207): Надя Костова

Управител: Симеон Симов

Дата: 23.06.2010г.

АКТИВ

Дата на съставяне: 22.02.2010

Съставител: М. Иванова

Ръководител: М. Маринов

Надя Костова:

управител: Симеон Симов



О Т Ч Е Т
ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на ПФК ЧЕРНО МОРЕ АД
За 2009г.

Наименование на разходите	Сума /хил.лв/		Наименование на приходите	Сума /хил.лв/	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
1	2	3	1	2	3
А. РАЗХОДИ					
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги в т.ч.:	1402	1195	Б. ПРИХОДИ		
а) суровини и материали	282	302	1. Нетни приходи от продажби в т.ч.:	1013	805
б) външни услуги	1120	893	б) стоки	12	23
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	1931	1003	в) услуги	1001	782
а) разходи за възнаграждения в т.ч. неползвани отпуски	1750	893	2. Други приходи	736	759
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	6	13	Общо приходи от оперативната дейност	1749	1564
осигуровки върху неползвани отпуски	181	110	3. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	0	12
осигуровки свързани с пенсии	1	3	в) положителни разлики от промяна на валутни курсове	0	2
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	127	69	Общо финансови приходи	0	12
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	144	110			
- разходи за амортизация	135	96	Общо приходи от обичайната дейност	1749	1576
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи	9	14			
4. Други разходи, в т.ч.:	226	231	4. Загуба от обичайната дейност	2915	1359
а) балансова стойност на продадени активи	79	12	Общо приходи	1749	1576
Общо разходи за оперативната дейност	3703	2539			
5. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:	0	1			
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	0	1	5. Счетоводна загуба (общо приходи – общо разходи)	2915	1359
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	961	395			
- разходи, свързани с предприятия от група	914	373			
Общо финансови разходи	961	396			
Общо разходи за обичайната дейност	4664	2935			
7. Печалба от обичайната дейност	0	0			
8. Извънредни разходи					
Общо разходи	4664	2935			
9. Разходи за данъци от печалбата		(4)	6. Загуба (ред 5 + ред 9 от раздел А)	2915	1355
Всичко (общо разходи + 9)	4664	2931	Всичко (Общо приходи + 6)	4664	2931

Дата на съставяне: 22.02.2010 г.

Съставител: М. Иванова

Ръководител: М. Маринов

ЗАВЕРИЛ:

регистриран одитор № 0207

Надя Костова:

управител: Симеон Симов



ОТЧЕТ
за собствения капитал
на **ПФК ЧЕРНО МОРЕ АД**
За 2009 г.

(Хил. лв)

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	Резерв, съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Салдо в началото на отчетния период	5000				0			(4 982)		18
2. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	5000	0	0	0	0	0	0	0	0	18
3. Финансов резултат от текущия период	5000	0	0	0	0	0	0	0	(2 915)	(2 915)
4. Салдо към края на отчетния период	5000	0	0	0	0	0	0	0	(2 915)	(2 897)
5. Собствен капитал към края на отчетния период	5000	0	0	0	0	0	0	0	(2 915)	(2 897)

Дата на съставяне: 22.02.2010 г.

Съставител: М. Иванова

Ръководител: М. Маринов

ЗАВЕРИЛ:Регистриран одитор № 0207
Надя Костова:

Управител: Симеон Симов



ОТЧЕТ
за паричните потоци
на ПФК ЧЕРНО МОРЕ АД
За 2009 г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период		Предходен период		Нетен поток
	Постъпления	Плащания	Постъпления	Плащания	
1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност					
1 Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	1401	1740	(339)	1568	1646 (78)
2 Парични потоци, свързани с платено и възстановено ДДС	167	39	128	63	63 (811)
3 Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		1918	(1 918)		
4 Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	0	5	(5)	10	6 4
5 Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	0	0	0	2	1 1
6 Други парични потоци от основна дейност	230	2	228	4	(4) (825)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	1798	3704	(1 906)	1643	2468
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност					
1 Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	0	134	(134)	0	363 (363)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	0	134	(134)	0	363
В. Парични потоци от финансово дейност					
1 Парични потоци от емитиране на дялов капитал			0		0
2 Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	4500	926	3 574	3841	286 3 555
3 Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		3	(3)	414	(414)
4 Плащания на задължения по лизингови договори		13	(13)	13	(13)
Всичко парични потоци от финансово дейност (В)	4500	942	3 558	3841	713
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	6298	4780	1 518	5484	3544
Д. Парични средства в началото на периода			7 077		5 137
Е. Парични средства в края на периода			8 595		7 077

Дата на съставяне: 22.02.2010 г.

Съставител: М. Иванова Ръководител: М. Маринов



ЗАВЕРИЛ:
регистриран одитор № 0207
Надя Костова:
управител: Симеон Симов



СПРАВКА
за нетекущите (дълготрайните) активи към 31.12.2009 година
на ПФК ЧЕРНО МОРЕ АД

Показатели		Отчетна стойност на нетекущите активи:				Последваща оценка		Преоценена стойност		Амортизация				Последваща оценка		Преоценена амортизация		Балансова стойност в края на периода (7-14)
в началото на периода	на постъпилите през годината	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление	стойност (4+5-6)	в началото на периода	начислена през периода	Отчислена през периода	в края на периода (8+9-10)	увеличение	Намаление	в края на периода (11-12-13)					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15				
I. Нематериални активи																		
1. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи																		
445	143	176	412			412	115	115	105	125			125	287				
2. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане																		
59	105	164	0			0	0	0	0	0			0	0				
504	248	340	412	0	0	412	115	115	105	125	0	0	125	287				
Общо за група I:																		
II. Дълготрайни материални активи																		
1. Машины, производствено оборудване и апаратура																		
66	16		82			82	16	14		30			30	52				
37	17	1	53			53	13	6		19			19	34				
103	33	1	135	0	0	135	29	20	0	49	0	0	49	86				
Общо за група II:																		
III. Дългосрочни финансови активи																		
1. Акции и дялове в асоциирани и снесени предприятия																		
1		0	1			1	0	0	0	0			0	1				
1	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1				
82			82			82				0			0	82				
Общо за група III:																		
IV. Отсрочени данъци																		
690	281	341	630	0	0	630	144	135	105	174	0	0	174	456				
Общо нетекущи активи (I+II+III+IV)																		

Дата на съставяне: 22.02.2010 г.

Съставител: М. Иванова

Ръководител: М. Маринов

