

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ПРИДРУЖЕН С

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ:

<i>Годишен доклад за дейността.....</i>	<i>3 стр.</i>
<i>Доклад на независимия одитор.....</i>	<i>7 стр.</i>
<i>Финансови отчети към 31 декември 2009 година.....</i>	<i>10 стр.</i>
<i>Бележки към финансовите отчети.....</i>	<i>15 стр.</i>

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРОФИЛ НА БЛЯК СЕНД РИЗОРТ АД

1. Регистрация

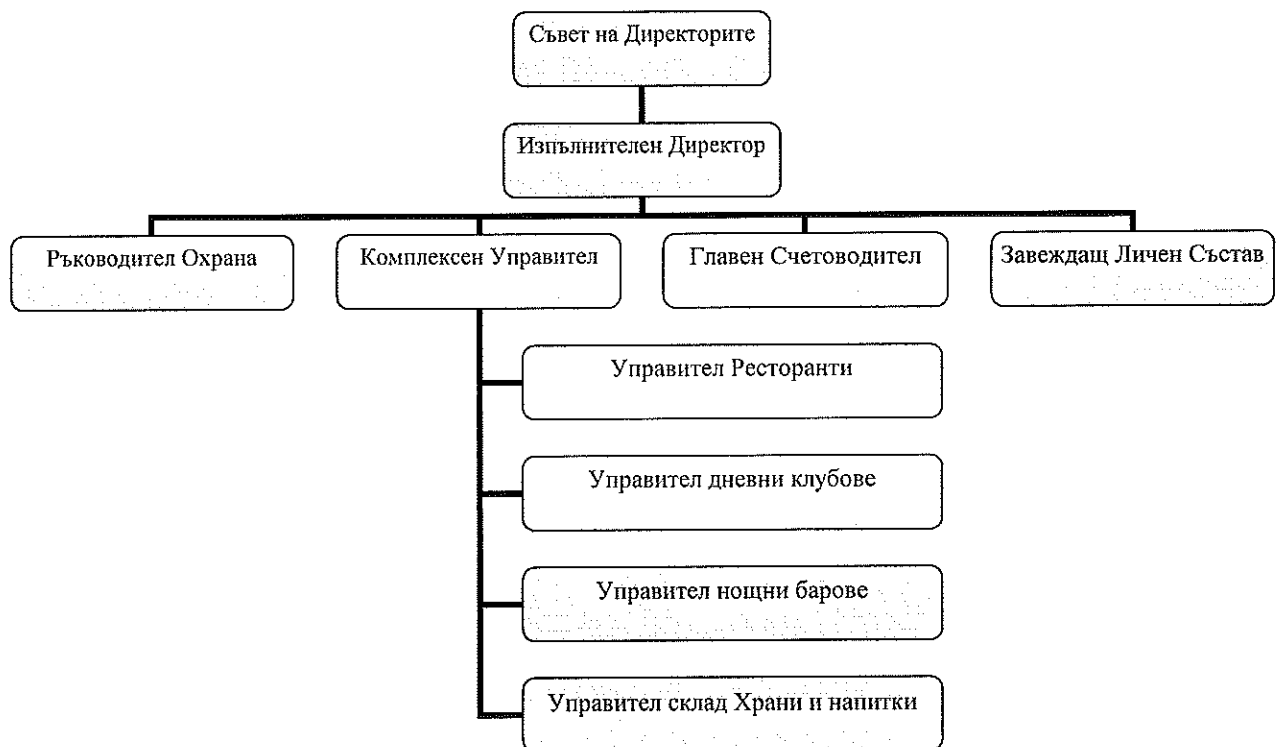
Бляк Сенд Ризорт АД (Дружеството) е регистрирано в Бургаски окръжен съд през 2007 година, със седалище и адрес на управление град Поморие ул. „Професор Стоянов” №5.

Акционери в дружеството са Петрол Холдинг АД и Интер Хотел България ЕООД.

2. Предмет на дейност

Основната дейност на Дружеството е свързана с управление на увеселителни заведения и ресторантьорство в собствени и наети търговски обекти.

3. Организационна структура



4. Управителни органи

Дружеството се управлява от Съвет на Директорите в състав:

- Тодор Георгиев Хънков - председател на Съвета на директорите;
- Марияна Дончева Николова-Деянова – Зам. Председател на Съвета на директорите;
- Тигран Гургенович Казарян - член на Съвета на директорите;
- Атанас Иванов Митрев - член на Съвета на директорите;

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА КОМПАНИЯТА

Дейността на Бляк Сенд Ризорт АД през 2009 г. се развиваше съобразно поставените от Ръководството решения за развитието му и конкретните годишни прогнози и планове. Дружеството запази същия предмет на дейност и осъществяваше главно операции по услуги в областта на ресторантьорството, нощните развлекателни заведения и плажни активности.

През 2009 г. дружеството успя да доразвие новият си обект комплекс Атриум и да го утвърди на пазара, въпреки намаленото търсене и свиването на сектора.

Очакванията на ръководството за 2010 г. са за задържане на оборотите от 2009 г. и повишаване ефективността на разходите.



Финансови резултати

В сравнение с предходната 2008 г. основните финансови показатели на Дружеството са следните:

Показатели	2009	2008	Изменение	
			Сума	%
Приходи от продажби (хил. лв.)	1,367	409	958	234%
Оперативни разходи (хил. лв.)	3,092	1,261	1,831	145%
Печалба/(загуба) за периода (хил. лв.)	(2,507)	(1,360)	1,147	(84%)
Текущи активи (хил. лв.)	372	882	(510)	(58%)
Текущи задължения (хил. лв.)	15,217	13,606	1,611	12
Нетни активи (хил. лв.)	(3,179)	(915)	2,264	(247)
Средносписъчен брой на персонала	73	82		

През 2010 г. на пазара, на който оперира дружеството се очаква следното:

- Запазване на цените на предлаганите услуги;
- Стриктно спазване на високите изисквания за обслужване;
- Повишаване на конкуренцията, в следствие на очакваното намаление на цените на конкурентните заведения;
- Решенията на клиентите ще се базират предимно на фактора ниска цена;
- Съществува вероятност разплащанията между компаниите да продължат да се забавят.
- Приближаване на цените в сектора до тези в останалите страни на Европейския съюз.


 Управител: 

29 март 2010 г.
гр. Поморие

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
Бляк Сенд Ризорт АД
гр. Поморие

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Бляк Сенд Ризорт АД (Дружеството), който включва отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за измененията в капитала и отчет за паричните потоци за годината завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки, представени на страница от 15 до 38.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчетяване приети за прилагане от Европейския съюз се носи от ръководството на Дружеството. 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

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

Одитът включва изпълнение 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.

Мнение

4. В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 година, както и финансовите резултати от дейността му и промяната в паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане от Европейския съюз.

5. Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на оповестеното в т. 21 от бележките към финансовия отчет, относно валидността на принципа за действащо предприятие. В следствие от натрупаната загуба от дейността на Дружеството, текущите му задължения превишават текущите му активи с 14,845 хил. лв., а така също стойността на пасивите превишава стойността на активите с 3,642 хил. лв. Тези обстоятелства пораждаат значителна несигурност относно възможността Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Във връзка с това, акционерите са взели решение да увеличат капитала на Дружеството с 12,500 хил. лв., чрез увеличаване на неговите резерви и да покрият натрупаните загуби от дейността.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

6. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения на страници от 3 до 6 Годишен доклад за дейността на Дружеството. Този доклад не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2009 година, изготвен в съответствие Международните стандарти за финансови отчети, както е оповестено в т. 2.1. от бележките към приложения финансов отчет. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността към 29 март 2010 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Приморска Одиторска Компания ООД

Илия Илиев
Регистриран одитор
Управител



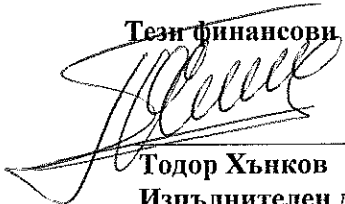
13 април 2010
Варна

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА


ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2009

	Бележка №	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Приходи от продажби	4	1,353	399
Други приходи	5	14	10
Отчетна стойност на продадени стоки		(319)	(92)
Разходи за материали	6	(329)	(365)
Разходи за външни услуги	7	(565)	(208)
Разходи за персонала	8	(1,081)	(343)
Разходи за амортизация	12	(712)	(168)
Други разходи	9	(86)	(85)
Финансови разходи	10	<u>(857)</u>	<u>(528)</u>
Загуба преди данъци		(2,582)	(1,380)
Приход от данък	11	<u>75</u>	<u>20</u>
Загуба за годината		<u>(2,507)</u>	<u>(1,360)</u>
Общо всеобхватен доход за годината		<u>(2,507)</u>	<u>(1,360)</u>

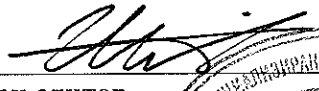
Тези финансови отчети са одобрени от името на Бляк Сенд Ризорт АД от:


Тодор Хънков
Изпълнителен директор

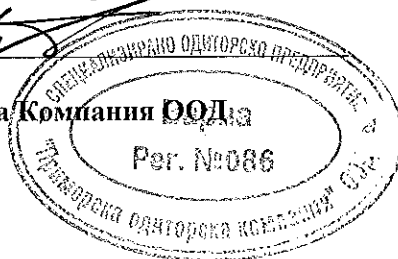



Кръста Чолакова
Главен счетоводител

29 март 2010 година


Регистриран одитор
Приморска Одиторска Компания ООД

13 април 2010

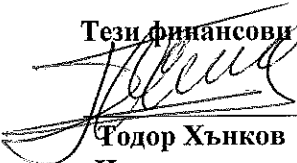


(Бележките от страница 15 до страница 38 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2009 година

	Бележка №	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи	12	11,571	11,789
Отсрочени данъчни активи	11	95	20
Общо нетекущи активи		11,666	11,809
Текущи активи			
Материални запаси	13	171	122
Търговски и други вземания	14	174	673
Парични средства	15	27	87
Общо текущи активи		372	882
Общо активи		12,038	12,691
Собствен капитал			
Основен капитал	16	463	463
Натрупана загуба		(3,642)	(1,378)
Общо собствен капитал		(3,179)	(915)
Текущи пасиви			
Задължения по лихвени заеми	18	13,004	11,196
Търговски и други задължения	19	2,213	2,410
Общо текущи пасиви		15,217	13,606
Общо пасиви		15,217	13,606
Общо собствен капитал и пасиви		12,038	12,691

Тези финансови отчети са одобрени от името на Бляк Сенд Ризорт АД от:


Тодор Хънков
Изпълнителен директор


Кръста Чолакова
Главен счетоводител

29 март 2010 година

Регистриран одитор
Приморска Одиторска Компания ООД

13 април 2010

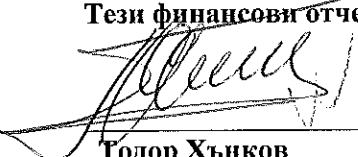



(Бележките от страница 15 до страница 38 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за годината, приключваща на 31 декември 2009

	Основен капитал	Натрупана загуба	Общи резерви	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2008 година	463	(18)	-	445
Загуба за годината	-	(1,360)	-	(1,360)
Общо всеобхватен доход	-	(1,360)	-	(1,360)
Салдо на 31 декември 2008 година	463	(1,378)	-	(915)
Загуба за годината	-	(2,507)	-	(2,507)
Общо всеобхватен доход	-	(2,507)	-	(2,507)
Формиране на резерви	-	-	243	243
Покриване на загуби	-	243	(243)	-
Салдо на 31 декември 2009 година	463	(3,642)	-	(3,179)

Тези финансови отчети са одобрени от името на Бляк Сенд Ризорт АД от:

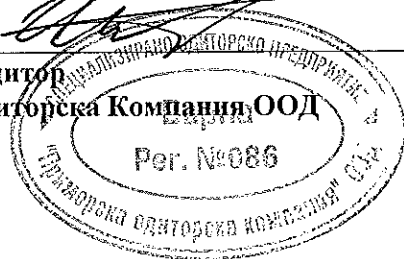

Годор Хънков
Изпълнителен директор


Кръста Чолакова
Главен счетоводител

29 март 2010 година


Регистриран одитор
Приморска Одиторска Компания ООД

13 април 2010



(Бележките от страница 15 до страница 38 са неразделна част от съдържанието тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от контрагенти	1,918	449
Плащания към контрагенти	(2,010)	(1,449)
Възстановен данък добавена стойност	-	1,929
Плащания, свързани с персонала	(1,065)	(233)
Нетни парични потоци от основната дейност	(1,157)	696
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за закупуване на имоти, машини и съоръжения	(925)	(11,505)
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(925)	(11,505)
Парични потоци от финансовата дейност		
Получени лихвени заеми	1,808	11,071
Изплатени лихви и комисионни	(29)	(180)
Допълнителни вноски от собственика	243	-
Нетни парични потоци от финансовата дейност	2,022	10,891
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през годината	(60)	82
Парични средства в началото на годината	87	5
Парични средства в края на годината (виж също бележка 15)	27	87

Тези финансови отчети са одобрени от името на Бляк Сенд Ризорт АД от:



Тодор Хънков
Изпълнителен директор

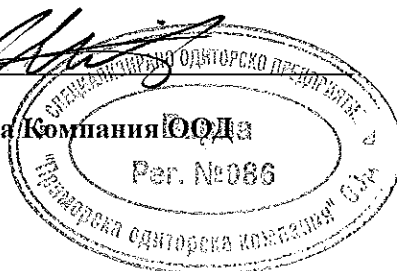



Кръста Чолакова
Главен счетоводител

29 март 2010 година

Регистриран одитор
Приморска Одиторска Компания ООД

13 април 2010



(Бележките от страница 15 до страница 38 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009**1. Правен статут**

Бляк Сенд Ризорт АД (Дружеството) е регистрирано в Бургаски Окръжен Съд през 2007 година. Адресът на регистрация и управление на Дружеството е гр. Поморие, ул. Професор Стоянов, № 5. Акционери в Дружеството са Петрол Холдинг АД и Интерхотел България ЕООД (виж също бележка 16).

Основната дейност на Дружеството е свързана с ресторантьорство. Дружеството развива своята основна дейност чрез комплекс Атриум, който е въведен в експлоатация през месец октомври 2008 година.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 29 март 2010 година.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи**2.1. Общи положения**

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (Комисията) и приложими в Република България. МСФО, приети от Комисията, не се различават от МСФО, издадени от СМСС и в сила за годишните периоди, приключващи до 31 декември 2009 година, с изключение на някои изисквания по отношение отчитане на хеджирането, в съответствие с Международен счетоводен стандарт (МСС) 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, които не са приети от Комисията. Ръководството счита, че ако изискванията по отношение на хеджирането бяха приети от Комисията, това не би оказало влияние върху настоящите финансови отчети.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите на историческата цена и текущо начисляване.

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, Ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до, дванадесет месеца от края на отчетния период.

2.2. Прилагане на нови и ревизирани МСФО**2.2.1. Стандарти и разяснения, оказващи влияние върху представената информацията във финансовите отчети**

МСС 1 (ревизиран през 2007 г.) <i>Представяне на финансови отчети</i>	Ревизираният МСС 1 представя промяна в използваната терминология и промяна във формата и съдържанието на финансовите отчети.
--	--

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

2.2.2. Стандарти и разяснения, приложени от Дружеството, без ефект върху представената информация във финансовите отчети

Следващите нови и ревизирани стандарти и разяснения са приложени за пръв път в настоящите финансови отчети. Тяхното прилагане няма съществено влияние върху представената информация в настоящите финансови отчети, но би могла да има ефект в бъдеще.

Изменение на МСФО 1 <i>Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане и МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети</i>	Измененията са свързани с оценяването на стойността на инвестиции в дъщерни, съвместно контролирани и асоциирани дружества при прилагането на МСФО за пръв път и с признаването на приходи от дивиденди от дъщерни дружества в индивидуалните отчети на Дружеството майка.
Изменение на МСФО 2 <i>Плащане на базата на акции</i>	Измененията разясняват определението за условие за получаване на права за целите на МСФО 2 и счетоводното третиране при анулирания.
Изменения на МСФО 3 <i>Бизнес комбинации</i> (приложени преди датата на влизането им в сила – за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година)	Приложението на измененията на МСФО 3 ще доведе до признаването на разходите във връзка с бизнес комбинации в печалбата или загубата за текущата година, вместо да бъдат включвани в стойността на придобитото дружество, както и до промяна в начина на отчитането на корекциите в цената на комбинацията, зависещи от бъдещи събития.
Изменения на МСФО 7 <i>Финансови инструменти: Оповестяване</i>	Измененията в МСФО 7 разширяват обхвата на оповестяванията по отношение на оценките по справедлива стойност и ликвиден риск. Поради възприетата от Дружеството политика да оценява по справедлива стойност единствено финансовите активи и пасиви, за които са налични борсови котировки, измененията в МСФО 7 не водят до допълнителни оповестявания.
МСФО 8 <i>Оперативни сегменти</i>	С влизането в сила на МСФО 8 се изисква използването на управленския подход при представянето на информацията по сегменти. Представената във финансовите отчети информация по сегменти следва да бъде изготвена на базата, а която подобна информация се представя на ръководството на Дружеството с оглед оценка на резултатите от дейността и вземането на решение за разпределението на ресурси по отделни сегменти.
Изменения на МСС 16 <i>Имоти, машини и съоръжения</i>	Измененията засягат дружества, които обичайно продават имоти, машини и съоръжения, които преди това са били отдавани под наем на трети лица. Съгласно новите изисквания, такива активи следва да бъдат рекласифицирани като материални запаси по тяхната преносна стойност към момента, в който активите престанат да бъдат отдавани под наем на трети лица.
Изменения на МСС 19 <i>Доходи на наети лица</i>	Основната промяна в стандарта е свързана с отчитането на ефекта при промяна на план, водеща до намаление на доходите при напускане.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

2.2.2. Стандарти и разяснения, приложени от Дружеството, без ефект върху представената информация във финансовите отчети (продължение)

Изменение на МСС 20 <i>Счетоводно отчитане на правителствени дарения и оповестявания на правителствена помощ</i>	Като част от подобренията на МСФО (2008), бе извършена промяна и в МСС 20, която изисква облагата от използването на правителствен заем по по-нисък от пазарния лихвен процент да бъде отчетена като финансиране.
Изменение на МСС 23 (ревизиран през 2007) <i>Разходи по заеми</i>	С промяната в стандарта се елиминира възможността за признаване на всички разходи по заеми като текущ разход, а разходите по заеми във връзка с придобиването на отговарящите на условията активи следва да бъдат капитализирани в стойността на активите.
Изменение на МСС 32 <i>Финансови инструменти: Представяне</i>	Ревизията на МСС 32 променя критериите за класификацията на финансовите инструменти на дълг/собствен капитал посредством предоставената възможност определени упражняеми финансови инструменти, както и инструменти, които налагат на предприятието задълженията да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация, да бъдат класифицирани като инструменти на собствения капитал при условие, че са изпълнени определените в стандарта критерии.
Изменение на МСС 38 <i>Нематериални активи</i>	Съгласно промените в стандарта, предприятието може да признава актив във връзка с извършени рекламни и промоционални разходи до момента, в който предприятието има право на достъп до закупените стоки или до момента на получаването на услугите.
Изменение на МСС 39 <i>Финансови инструменти: Признаване и оценяване</i>	С измененията на МСС 39 рекласифицирането на недеривативни финансови активи от категориите „по справедлива стойност в печалбата или загубата” и „на разположение за продажба” се разрешава само в много ограничени случаи.
МСС 40 <i>Инвестиционни имоти</i>	С промяната на МСС 40 в обхвата на стандарта се включват и инвестиционните имоти в процес на изграждане.
Изменения на МСС 27 <i>Консолидирани и индивидуални финансови отчети</i> , МСС 28 <i>Инвестиции в асоциирани дружества</i> и МСС 31 <i>Дялове в съвместни предприятия</i> (приложени преди датата на влизането им в сила)	Приложението на измененията на МСС 27, 28 и 31 ще доведе до промяна в начина на отчитане в случаите, при които в резултат на комбинация, Дружеството придобива или губи контрол върху предприятието обект на комбинацията.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

2.2.3. Издадени стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Промени в МСФО и разяснения, приети от СМСС и КРМСФО и одобрени от Комисията към датата на финансовите отчети, но влизащи в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година.

Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила	Име на стандарта или разяснението
МСФО 1 (Ревизиран), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009	Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане
Изменение на МСС 39, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009	Финансови инструменти: Признаване и оценяване
Подобрения на МСФО 2008 и 2009, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Засягат поясненията, представянето, признаването или принципите на оценяване, изложени в МСФО 2, 5 и МСС 38
КРМСФО 17, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Разпределение на непарични активи на собствениците
КРМСФО 18, в сила за прехвърляния, получени на или след 1 юли 2009 година	Прехвърляне на активи от клиенти

Промени в МСФО и разяснения, приети от СМСС и КРМСФО, но неодобрени от Комисията към датата на финансовите отчети.

Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила	Име на стандарта или разяснението
Изменение на МСФО 1, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010	Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане
Изменение на МСФО 2, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010	Плащане на базата на акции
МСФО 9, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 година	Финансови инструменти
МСС 24 (Ревизиран), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011	Оповестяване на свързани лица
Изменение на МСС 32, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010 година	Финансови инструменти: представяне
Подобрение на МСФО 2009	Най-ранната дата на влизане в сила е 1 януари 2009 година
Изменение на КРМСФО 14, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011	Таван на актив по план с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране
КРМСФО 19, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 година	Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти

Повечето от стандартите и разясненията, посочени по-горе не са приложими за дейността на Дружеството, поради което няма да окажат влияние върху финансовите отчети.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009**2.3. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети**

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

2.4. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в печалбата или загубата за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2009 и 2008 години са оценени в настоящите финансови отчети по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар към края на текущия и предходния отчетен период, е както следва:

31 декември 2009:	1 USD = 1,36409 лв.
31 декември 2008:	1 USD = 1,38731 лв.

2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящите финансови отчети.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход

3.1. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи

Имотите, машините, съоръженията и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки (виж също бележка 3.2).

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на имоти, машини и съоръжения. Преносната стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Амортизацията се начислява на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в печалбата или загубата за текущия период освен в случаите, когато се признава в стойността на друг актив.

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2009 година	2008 година
Административни и търговски сгради	40 години	40 години
Машини, съоръжения и оборудване	2-25 години	2-25 години
Транспортни средства	10 години	10 години
Стопански инвентар	5-10 години	5-10 години
Компютърна техника и програмни продукти	2-3 години	2-3 години

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 *Нетекучи активи, държани за продажба и преустановени дейности* или датата на отписването му.

Не се начисляват амортизации на земите, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009**3.2. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и нематериални активи**

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект генериращ парични постъпления) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в печалбата или загубата.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, преносната стойност на актива (или на обекта, генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до преносна стойност по-висока от преносната стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в печалбата или загубата

3.3. Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортните разходи, митническите такси, акциза и други подобни. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

При тяхното потребление, материалните запаси се оценяват по метода средно-претеглена цена.

3.4. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т. е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009**3.4. Финансови инструменти (продължение)**

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, Дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: предоставени кредити и вземания и финансови пасиви по амортизирана стойност. Класифицирането в съответната категория зависи от целта и сročността, с която е сключен съответния договор. Дружеството не прилага тази класификация на активите и пасивите за целите на представянето им в отчета за финансовото състояние. Информация за съответните категории финансови инструменти е включена в бележка 21.

3.4.1. Предоставени кредити и вземания

Предоставените кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. В отчета за финансовото състояние на Дружеството активите от тази категория са представени като търговски и други вземания и парични средства.

Търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други (виж също бележка 3.4.2.).

Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричните потоци са паричните средства в брой и по банкови сметки.

3.4.2. Обезценка на финансови активи

Към края на отчетния период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

При установяване наличието на такива признаци за активите отчитани по цена на придобиване, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

Загубата от обезценка на вземанията, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между преносната стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009**3.4.3. Финансови пасиви по амортизирана стойност**

След първоначалното им признаване Дружеството оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с изключение на: финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; финансовите пасиви, възникнали, когато прехвърлянето на актив не отговаря на условията за отписване; договори за финансова гаранция, ангажименти за предоставяне на кредит с лихвен процент, по-нисък от пазарния. В отчета за финансовото състояние на Дружеството тези пасиви са представени като търговски и други задължения и задължения по лихвени заеми.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

Задължения по лихвени заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират. По същия начин се третират получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се признават на базата на метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната преносна стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

3.4.3. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009**3.5. Данък върху дохода**

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовите отчети. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между преносната стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовите отчети. Отсрочените данъци се признават в печалбата или загубата, освен в случаите, когато възникват във връзка операция или събитие, което е признато, в същия или друг период, извън печалбата или загубата в друг всеобхватен доход или директно в собствен капитал. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на друг всеобхватен доход или собствен капитал, без да намира отражение в печалбата или загубата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно действащото за 2009 и 2008 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2009 и 2008 година е използвана данъчна ставка 10%.

3.6. Признаване на приходи и разходи**3.6.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи**

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват брутният поток от икономически ползи получени от и дължими на Дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009**3.6.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи (продължение)**

Приходите от продажба на стоки и продукция се признават, когато:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките или продукцията са прехвърлени на купувача;
- Дружеството не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки (продукция);
- Вероятно е в резултат на сделката Дружеството да получи икономически изгоди;
- Приходите и разходите пряко свързани със сделката могат да бъдат надеждно оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Печалбата (загубата) от продажбата на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в печалбата или загубата на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

При размяна на активи се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и преносната стойност на разменения актив.

3.6.2. Финансови приходи и разходи

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

4. Приходи от продажби

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Стоки	1,086	298
Услуги	267	101
	<u>1,353</u>	<u>399</u>

5. Други приходи

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Приходи от префактуриране на разходи	6	4
Печалба от продажба на материали	1	-
<i>Приходи от продажба</i>	49	-
<i>Преносна стойност</i>	(48)	-
Излишъци на активи	1	3
Други	6	3
	<u>14</u>	<u>10</u>

6. Разходи за материали

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Електроенергия, вода и отопление	134	20
Дребен инвентар	123	222
Горива и смазочни материали	31	27
Рекламни материали	12	6
Офис консумативи	6	4
Работно облекло	6	10
Резервни части	6	38
Други	11	38
	<u>329</u>	<u>365</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

7. Разходи за външни услуги

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Музикални програми	247	36
Ремонт и поддръжка	69	59
Реклама	57	13
Наеми	49	16
Охрана	45	24
Транспортни разходи	24	19
Такси и комисионни	19	15
Консултации и обучение	12	2
Холдингова такса	12	6
Застраховки	11	4
Комуникации	10	5
Медицински услуги	8	5
Други	2	4
	<u>565</u>	<u>208</u>

8. Разходи за персонала

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Възнаграждения	917	271
Социални осигуровки и надбавки	164	72
	<u>1,081</u>	<u>343</u>

9. Други разходи

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Местни данъци и данъци върху разходите	39	23
Липса и брак на активи	23	5
Представителни разходи	16	43
Командировки	3	-
Глоби и неустойки	1	-
Други	4	14
	<u>86</u>	<u>85</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

10. Финансови разходи

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Лихви по получени банкови заеми	19	-
Лихви по получени търговски заеми	828	525
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	10	3
	<u>857</u>	<u>528</u>

11. Данъчно облагане

Разходът за данък признат в печалбата или загубата включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 *Данъци върху дохода*.

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Текущ разход за данък	-	-
Изменение в отсрочените данъци, в т. ч.	(75)	(20)
<i>От признати през годината временни разлики</i>	(78)	(20)
<i>От възникнали през годината временни разлики</i>	3	-
Приход от данък	<u>(75)</u>	<u>(20)</u>

Съпоставката между счетоводната загуба и прихода от данък за 2009 и 2008 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Счетоводна загуба	(2,582)	(1,380)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(258)	(138)
Данъчен ефект от постоянни разлики	7	13
Данъчен ефект от непризнат през текущата година данъчен актив, възникнал през текущия период	176	105
Приход за данък	<u>(75)</u>	<u>(20)</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

11. Данъчно облагане (продължение)

Отсроченият данъчен актив, представен в отчета за финансовото състояние, възниква в резултат на начислените данъци върху печалбата върху приспадащи се (облагаеми) временни разлики, ефектът от които е, както следва:

	31 декември 2009		31 декември 2008	
	Временна разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.	Временна разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.
Салдо в началото на годината				
Имоти, машини и съоръжения	168	17	-	-
Начислен непозван отпуск и неизплатени доходи на физ. лица	29	3	-	-
	<u>197</u>	<u>20</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Възникнали през годината				
Имоти, машини и съоръжения	710	71	168	17
Начислен непозван отпуск и неизплатени доходи на физ. лица	65	7	29	3
	<u>775</u>	<u>78</u>	<u>197</u>	<u>20</u>
Признати през годината				
Начислен непозван отпуск и неизплатени доходи на физ. лица	(27)	(3)	-	-
	<u>(27)</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Салдо в края на годината				
Имоти, машини и съоръжения	878	88	168	17
Начислен непозван отпуск и неизплатени доходи на физ. лица	67	7	29	3
	<u>945</u>	<u>95</u>	<u>197</u>	<u>20</u>

Към 31 декември 2009 година Ръководството на Дружеството прави преглед на възстановимостта на приспадащи се данъчни временни разлики, формиращи данъчни активи. В следствие на този преглед Дружеството преценява, че е възможно да не реализира достатъчно облагаеми печалби в близко бъдеще, срещу които да ги приспада. В резултат на това Дружеството не признава данъчен актив върху следните приспадащи се временни разлики, възникнали през текущия и предходни отчетни периоди:

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Данъчна загуба за пренасяне	142	55
Слаба капитализация	138	53
	<u>280</u>	<u>108</u>

Дружеството има право да пренася данъчната си загуба през следващи отчетни периоди както следва: до 2012 година – 1,422 хил. лв., до 2013 година 1,405 хил. лв. и до 2014 година 877 хил. лв. В допълнение на това, Дружеството може да признава за данъчни цели непризнатите лихви от прилагане на режима за слабата капитализация до 2012 година – 1,380 хил. лв., до 2013 година – 1,379 хил. лв. и до 2014 година – 854 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

12. Имоти, машини и съоръжения

	Сгради хил. лв.	Машини и съоръжения хил. лв.	Трансп. средства хил. лв.	Други активи хил. лв.	Активи в процес на изгражд. хил. лв.	Прогр. продукти хил. лв.	Общо хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>							
Салдо на 1 януари 2008	450	-	-	-	3	2	455
Придобити	6,830	1,727	10	1,393	1,519	26	11,505
Излезли	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Салдо на 31 декември 2008	<u>7,280</u>	<u>1,727</u>	<u>10</u>	<u>1,393</u>	<u>1,519</u>	<u>28</u>	<u>11,957</u>
Придобити	-	53	35	48	357	1	494
Трансфери	751	653	-	472	(1,876)	-	-
Салдо на 31 декември 2009	<u>8,031</u>	<u>2,433</u>	<u>45</u>	<u>1,913</u>	<u>-</u>	<u>29</u>	<u>12,451</u>
<i>Намрупувана амортизация</i>							
Салдо на 1 януари 2008	-	-	-	-	-	-	-
Начислена	71	45	1	50	-	1	168
Салдо на 31 декември 2008	<u>71</u>	<u>45</u>	<u>1</u>	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>168</u>
Начислена	201	240	3	265	-	3	712
Салдо на 31 декември 2009	<u>272</u>	<u>285</u>	<u>4</u>	<u>315</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>880</u>
Преносна стойност към 1 януари 2008	<u>450</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>455</u>
Преносна стойност към 31 декември 2008	<u>7,209</u>	<u>1,682</u>	<u>9</u>	<u>1,343</u>	<u>1,519</u>	<u>27</u>	<u>11,789</u>
Преносна стойност към 31 декември 2009	<u>7,759</u>	<u>2,148</u>	<u>41</u>	<u>1,598</u>	<u>-</u>	<u>25</u>	<u>11,571</u>

Сгради с преносна стойност в размер на 258 хил. лв. са ипотекирани, като обезпечения по банков заем, отпуснат на Дружеството от Алианц Банк България АД. (виж също бележка 18).

13. Материални запаси

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Стоки	153	122
Материали	18	-
	<u>171</u>	<u>122</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

14. Търговски и други вземания

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Предоставени аванси	100	417
Вземания от свързани лица	61	24
Вземания от клиенти	5	10
ДДС за възстановяване	-	210
Други	8	12
	<u>174</u>	<u>673</u>

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 22.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която търговските и други вземания са представени в отчета за финансовото състояние съответства на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2009 и 2008 година.

Към 31 декември 2009 година Дружеството няма просрочени вземания.

15. Парични средства

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Парични средства в брой	22	60
Парични средства по банкови сметки	5	27
	<u>27</u>	<u>87</u>

16. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал, в размер на 463 хил. лв., е разпределен в 463 хил. броя поименни акции всяка с номинална стойност от 1 лев.

Към края на отчетния период акционери в Дружеството са:

Акционер	31 декември 2009 дял от капитала	31 декември 2008 дял от капитала
Петрол Холдинг АД	99.98%	99.98%
Интерхотел България ЕООД	0.02%	0.02%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

17. Общи резерви

На извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 25 май 2009 година е взето решение акционерите да извършват вноски за формиране на общи резерви на Дружеството в размер на 12,500 хил. лв. Крайния срок, до който трябва да бъдат направени вноските е 31 май 2011 година. През 2009 година са направени парични вноски за формиране на резерви в размер на 243 хил. лв.

На общо събрание на акционерите, проведено на 26 юни 2009 година е взето решение натрупаните през 2007 и 2008 година загуби на Дружеството да бъдат покрити от средствата, които са постъпили под формата на резерви съгласно решението на извънредното общо събрание на акционерите от 25 май 2009 година.

18. Задължения по лихвени заеми

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Краткосрочни задължения		
Банкови заеми	240	-
Търговски заеми от свързани лица	12,764	11,196
	<u>13,004</u>	<u>11,196</u>

Ефективният лихвен процент по банковите заеми за 2009 и 2008 година е в диапазона 10 % - 11.5 %. Допълнителна информация за лихвения, валутния и ликвидния риск, на които получените лихвени заеми излагат Дружеството, е представена в бележка 20.

Към 31 декември 2009 година Дружеството е сключило договор за банков заем – овърдрафт в размер до 240 хил. лв. Отпуснатият заем е обезпечен чрез ипотека на недвижимо имущество с преносна стойност в размер на 258 хил. лв., както и с запис на заповед в размер на 265 хил. лв., авалирана от Дружеството-майка (виж също бележка 12). Крайният срок за усвояване на суми от кредита в режим на овърдрафт е 24 ноември 2010 година.

Като задължение по търговски заем в размер на 12,764 хил. лв. е представено задължение на Дружеството по сключен през 2007 година и анексиран през 2008 година и 2009 година договор за заем с Дружеството-майка. (виж също бележка 22). Крайният срок на погасяване на заема е 31 декември 2010 година. Заемът не е обезпечен.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

19. Търговски и други задължения

	31 декември 2009	31 декември 2008
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към свързани лица	1,381	401
Задължения към доставчици	673	1,876
Задължения към персонала и осигурителни организации	147	112
Данъчни задължения, в т.ч.	12	9
<i>Данък добавена стойност</i>	1	-
<i>Акциз и други данъци</i>	11	9
Други	-	12
	<u>2,213</u>	<u>2,410</u>

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 22.

Дружеството начислява задължения за неизползван платен отпуск от персонала в съответствие с МСС 19 *Доходи на наети лица*. Движението на тези начисления за периода е, както следва:

	31 декември 2009	31 декември 2008
	хил. лв.	хил. лв.
Остатък в началото на годината	14	-
Начислени през годината	35	14
Ползвани през годината	(12)	-
Остатък в края на годината, в т.ч.	<u>37</u>	<u>14</u>
<i>Отпуски</i>	32	12
<i>Осигуровки върху отпуски</i>	5	2

Остатъкът в края на годината е представен в отчета за финансовото състояние заедно с текущите задължения към персонала.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която краткосрочните задължения са представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, съответства на справедливата им цена.

20. Финансови инструменти и управление на рисковете

Преносните стойности на активите и пасивите към 31 декември 2009 и 2008 година по категориите определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* са представени в следните таблици:

	<i>Бел.</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
		хил. лв.	хил. лв.
Предоставени кредити и вземания			
Търговски и други вземания	14	66	44
Парични средства	15	27	87
		<u>93</u>	<u>131</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

20. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Финансови пасиви по амортизирана стойност	Бел.	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Задължения по лихвени заеми	18	13,004	11,196
Търговски и други задължения	19	2,054	2,289
		<u>15,058</u>	<u>13,485</u>

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата бележка е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за и управлението на капитала. Стратегическите насоки за управление на финансовите рискове се определят от Съвета на директорите на Дружеството-майка (Контролиращо дружество), като оперативното изпълнение на възприетите политики и реализирането на процесите по управление на рисковете се извършва от отдел Парични потоци и отдел Глобални пазари на Петрол Холдинг АД.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени, и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск. Поради естеството на осъществяваната дейност Дружеството е изложено единствено на лихвен риск.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като част от получените заеми са с променлив лихвен процент, завишена с определена надбавка. През 2009 и 2008 година заемите с променливи лихвени проценти са деноминирани в български лева и евро.

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основните си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране например рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

Към 31 декември 2009 година и 2008 година финансовите пасиви с променлив лихвен процент са съответно в размер на 13,004 хил. лв. и 11,196 хил. лв.

Анализът на чувствителността към лихвения риск е изготвен на база на допускането, че лихвените позиции с променлива лихва към датата на баланса са съществували в същия размер през цялата година и разумно възможното увеличение/намаление на лихвения процент е с 12 базисни пункта. Ако лихвените проценти бяха по по-високи/по-ниски с 12 базисни пункта, при условие че всички други променливи бяха константни, загубата за годината би била с 14 хил. лв. по-висока/по-ниска.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

20. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Дружеството не притежава такива финансови активи, които потенциално го излагат на кредитен риск. Продажбите към клиенти на дребно се уреждат предимно в брой или чрез използване на кредитни карти. Повечето от продажбите на Дружеството са реализирани чрез продажба на клиенти редовни платци и фирми от Групата на Петрол Холдинг АД.

Към 31 декември 2009 и 2008 година Дружеството няма значителна кредитна експозиция към нито един контрагент или група контрагенти със сходни характеристики.

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

Преносната стойност на финансовите активи, нетно от загубите от обезценки, представя в максимална степен кредитния риск, на който Дружеството е изложено

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване на различни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск се извършва от Съвета на Директорите и включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати. В таблицата са посочени недисконтираните парични потоци, включващи главници и лихви:

31 декември 2009 година	До една година
	хил. лв.
Задължения по лихвени заеми	14,931
Търговски и други задължения	878
	15,809
31 декември 2008 година	До една година
	хил. лв.
Задължения по лихвени заеми	12,685
Търговски и други задължения	1,764
	14,449

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

20. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към коригиран собствен капитал. Нетният дълг включва дългосрочните и краткосрочните лихвени заеми от несвързани лица, намалени с паричните средства. Основният капитал, резервите, натрупаната печалба (загуба), както и получените заеми от Дружеството-майка формират коригирания собствен капитал на Дружеството.

21. Приложение на принципа за действащо предприятие

Настоящите финансови отчети на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2009 година, са изготвени на базата на принципа за действащо предприятие. Въпреки, че към 31 декември 2009 година текущите задължения превишават текущите активи с 14,845 хил. лв. и натрупаната загуба е в размер на 3,642 хил. лв., Ръководството е уверено, че Дружеството ще поддържа нормална дейност, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността и финансова подкрепа от мажоритарния собственик в случай на необходимост. През месец май 2009 година акционерите са взели решение да увеличат размера на капитала, чрез увеличаване резервите на Дружеството на 12,500 хил. лв. Към датата на настоящите финансови отчети Дружеството е сключило всички необходими договори със стратегически партньори за извършване на дейността си. Дружеството е извършило задълбочен анализ на пазарната среда и е изготвило подробен план за развитие, който точно се изпълнява. В резултат на това Ръководството потвърждава своето разбиране и валидността на предположението, че финансовите отчети на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2009 година са изготвени на базата на принципа за действащото предприятие.

22. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Дружеството-майка (контролиращо дружество) е Петрол Холдинг АД.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол Холдинг АД	контролиращо Дружество
Нафтекс Петрол ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Еър Лазур - Дженерал Авиейшън ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Транскарт АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Балнеохотел Поморие АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
ПСФК Черноморец АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

22. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (продължение)

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупки на течни горива;
- получаване на парични заеми;
- продажба на стоки и услуги;
- покупка и продажба на имоти, машини и съоръжения;
- холдингови такси и услуги.

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2009 и 2008 година са, както следва:

Свързано лице	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2009	2008	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Продажба	Продажба	Покупка на	Покупка
	на стоки и	на стоки и	стоки и	на стоки и
	услуги	услуги	услуги	услуги
Контролиращо дружество	13	16	18	6
Дружества под общ контрол	111	11	46	31
	124	27	64	37

Дружеството признава разходи за лихви по получен търговски заем от Дружеството-майка за текущия и предходен отчетен период съответно в размер на 828 хил. лв. и 525 хил. лв.

Към 31 декември 2009 и 2008 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързано лице	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2009	2008	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Вземания	Вземания	Задължения	Задължения
Контролиращо дружество, в т.ч.	-	17	14,022	11,550
<i>Краткосрочни лихвени заеми</i>	-	-	12,764	11,196
Дружества под общ контрол	61	7	123	47
	61	24	14,145	11,597

Общата сума на начислените възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 41 хил. лв. (2008: 2 хил. лв.).

23. Събития след края на отчетния период

През месец февруари 2010 година, Дружеството е сключило договор за оперативен лизинг със свързано лице от групата на Петрол Холдинг АД, съгласно който е предоставило за ползване и експлоатация за срок от 5 години притежавания от него комплекс „Атриум“.