

**ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ:

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА..... 3 СТР.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ..... 8 СТР

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	5	391	739
Други приходи	6	3	-
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	7	53	36
Разходи за материали	8	(15)	(28)
Разходи за външни услуги	9	(641)	(595)
Разходи за персонала	10	(611)	(651)
Разходи за амортизация	15	(8)	(24)
Разходи за обезценка	11	(45)	(24)
Други разходи	12	(5)	(114)
Финансови разходи	13	(98)	(57)
Загуба преди данъци		(976)	(607)
Приход за данък	14	-	(1)
Загуба за годината		(976)	(606)
Общо всеобхватен доход за годината		(976)	(606)

Тези финансови отчети са одобрени от името на Тема Спорт ЕООД от:

Мариан Макариев
Управител



Валентин Иванов
Главен счетоводител

28 февруари 2010 година

(Бележките от страница 8 до страница 33 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			
Машини, съоръжения и нематериални активи	15	6	13
Отсрочени данъчни активи	14	3	3
Общо нетекущи активи		9	16
Текущи активи			
Материални запаси	16	36	28
Търговски и други вземания	17	47	49
Парични средства	18	12	12
Общо текущи активи		95	89
Общо активи		104	105
Собствен капитал			
Основен капитал	19	250	250
Натрупана загуба		(2,664)	(1,688)
Общо собствен капитал		(2,414)	(1,438)
Нетекущи пасиви			
Задължения по лихвени заеми	20	50	50
Общо нетекущи пасиви		50	50
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	21	529	204
Задължения по лихвени заеми	20	1,939	1,288
Общо текущи пасиви		2,468	1,492
Общо пасиви		2,518	1,542
Общо собствен капитал и пасиви		104	105

Тези финансови отчети са одобрени от името на Тема Спорт ЕООД от:

Мариан Макариев
Управител



Валентин Иванов
Главен счетоводител

28 февруари 2010 година

(Бележките от страница 8 до страница 33 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

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

	Основен капитал	Натр. печалба (загуба)	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2008 година	250	(1,082)	(832)
Текущ финансов резултат	-	(606)	(606)
Общо всеобхватен доход	250	(1,688)	(1,438)
Салдо на 31 декември 2008 година	250	(1,688)	(1,438)
Текущ финансов резултат	-	(976)	(976)
Общо всеобхватен доход	250	(2,664)	(2,414)
Салдо на 31 декември 2009 година	250	(2,664)	(2,414)

Тези финансови отчети са одобрени от прето на Тема Спорт ЕООД от:


Марриан Макариев
Управител




Валентин Иванов
Главен счетоводител

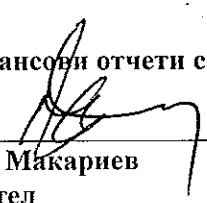
28 февруари 2010 година

(Бележките от страница 8 до страница 33 са неразделна част от съдържанието тези финансови отчети)

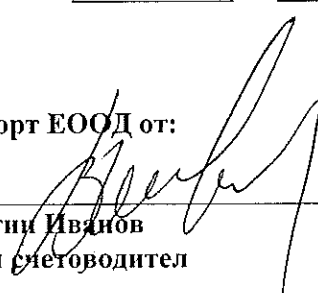
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от контрагенти	588	580
Плащания към контрагенти	(764)	(953)
Плащания, свързани с персонала	(482)	(646)
Нетни парични потоци от основната дейност	(658)	(1,019)
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за закупуване на машини и съоръжения	(1)	-
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(1)	-
Парични потоци от финансовата дейност		
Получени лихвени заеми	726	1,013
Изплатени лихвени заеми	(50)	-
Изплатени лихви и комисионни	(17)	-
Плащания за финансов лизинг	-	(5)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	659	1,008
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през годината	-	(11)
Парични средства в началото на годината	12	23
Парични средства в края на годината (виж също бележка 18)	<u>12</u>	<u>12</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на Тема Спорт ЕООД от:


Мариан Макариев
Управител




Валентин Иванков
Главен счетоводител

28 февруари 2010 година

(Бележките от страница 8 до страница 33 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА

1. Правен статут

ТЕМА СПОРТ ООД (Дружеството) е регистрирано във Софийски градски съд на 05 юли 2005 година. Съдружници в Дружеството са Петрол Холдинг АД, Тема Нюз АД и физически лица до 01.09.2009 година. След това едноличен собственик на дружеството става Петрол Холдинг АД (виж бележка 19).

Основната дейност на Дружеството е свързана с издаване на вестник "ТЕМА СПОРТ".

Финансовите отчети са одобрени за издаване от съдружниците на 28 февруари 2009 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 принципа на историческата цена.

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.

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

2.2. Прилагане на нови и ревизирани МСФО

2.2.1. Стандарти и разяснения, оказващи влияние върху представената информация във финансовите отчети

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

МСС 40 *Инвестиционни имоти* С промяната на МСС 40 в обхвата на стандарта се включват и инвестиционните имоти в процес на изграждане

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 *Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане и МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети* 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 *Плащане на базата на акции* Измененията разясняват определението за условие за получаване на права за целите на МСФО 2 и счетоводното третиране при анулирания

Изменения на МСФО 3 *Бизнес комбинации* (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 *Финансови инструменти: Оповестяване* 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 *Оперативни сегменти* 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

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)

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
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 (ревидиран 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.
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 година	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 година	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
Изменение на МСФО 1, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 година	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 година	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 година	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 година	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.

Предположенията, направени от Ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети или счетоводните оценки, които биха могли да доведат до съществени корекции през следващите периоди са оповестени в бележка 4.

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход**3.1. Машини, съоръжения и нематериални активи**

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 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 3.4.2).

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

3.1. Машини, съоръжения и нематериални активи (продължение)

Когато в 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
Машини, съоръжения и оборудване	3 години	3 години
Други транспортни средства	4 години	4 години
Офис обзавеждане	6 години	6 години
Дълготрайни нематериални активи	2-15 години	2-15 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 *Дългосрочни 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.

3.2. Обезценка на машини, съоръжения и нематериални активи

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на 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, освен ако активът се отчита по преоценена стойност. В този случай загубата от обезценка се отразява като намаление на преоценъчния резерв.

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

3.2. Обезценка на машини, съоръжения и нематериални активи (продължение)

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. Ако активът се отчита по преоценена стойност, загубата от обезценка се отразява като увеличение на преоценъчния резерв, освен ако не е била първоначално призната в печалбата или загубата. В този случай, възстановяването на загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата, но само до степента, до която тя е била отразена в резултата през предходен отчетен период.

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 завършване на производствения цикъл и тези, необходими за осъществяване на продажбата.

Продукцията се оценява текущо по себестойност, която се формира на базата на основните производствени разходи. Последните включват всички преки променливи материални разходи и частта от непреките променливи и постоянни разходи, разпределени на база отработени часове в себестойността на фактически произведената продукция през периода, при спазване на принципа за нормален производствен капацитет.

При тяхното потребление, материалните запаси се оценяват по следните методи:

Горива	- Първа входяща, първа изходяща цена
Материали	- Средно претеглена цена
Продукция	- 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: финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; инвестиции, държани до падеж; предоставени кредити и вземания; финансови активи на разположение за продажба; финансови пасиви по амортизирана стойност. Класифицирането в съответната категория зависи от целта и срочността, с която е сключен съответният 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 22.

3.4.1. Предоставени кредити и вземания

Предоставените кредити и вземанията 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.

Вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания и вземанията по лихвени заеми 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 инвестициите, държани до падеж, предоставените кредити и вземания, 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.

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 включват в печалбата или загубата по 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.

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

3.4.4. Основен капитал

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

3.5. Приходи и разходи за бъдещи периоди

Като приходи и разходи за бъдещи периоди в отчета за финансовото състояние са представени приходи и разходи, които са предплатени през настоящия, но се отнасят до следващи отчетни периоди – гаранции, застраховки, абонаменти, наеми и други.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009**3.6. 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%.

3.7. Признаване на приходи и разходи**3.7.1. Приходи от продажба на продукция, 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 брутните потоци 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.

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

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

3.7.1. Приходи от продажба на продукцията, услуги и други приходи (продължение)

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 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 трансакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и преносната стойност на разменения актив.

В своята дейност Дружеството осъществява множество бартерни сделки, в това число предоставяне и получаване на рекламни услуги. Дружеството е приело счетоводна политика, съгласно която, размяната на услуги със сходен характер и стойност не се разглежда като сделка, която създава приход и разход на основание МСС 18 – Приходи. Поради естеството на тези сделки и с цел по-точното им класифициране, въз основа на критериите, регламентирани в ПКР 31 Приходи – бартерни сделки, рекламни услуги, през 2009 година Дружеството е извършило анализ на всички бартерни сделки и е разграничило най-разпространените от тях, включващи обикновена размяна на реклами между медии спрямо които да се прилага възприетата политика за неотчитане на приход и разход, поради сходен характер на сделките.

3.7.2. Разходи за такси и комисионни

Таксите и комисионните се признават на принципа на начисляването, след като се извърши съответната услуга. Разходите от комисионни за теглене на парични средства в брой и при внасяне на парични средства, както и текущите напомнителни такси за забавени плащания, начислени в съответствие с изискванията на договорите, се признават при извършване на съответната трансакция.

3.7.3. Финансови разходи

Разходите за лихви се начисляват в отчета за доходите за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на 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, трансакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

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

3.8. Финансов лизинг

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се включват в стойността на актива. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на Дружеството като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят между лихвени плащания и плащания по главница, така че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

За целите на представянето на финансовите инструменти по категории, определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, задълженията по финансов лизинг се класифицират в категорията финансови пасиви по амортизирана стойност.

4. Критични счетоводни преценки и ключови източници на несигурност на приблизителни счетоводни оценки

В процеса на прилагането на възприетата счетоводна политика Ръководството на Дружеството извършва преценки, които оказват значителен ефект върху признатите във финансовите отчети суми.

5. Приходи от продажби

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Продукция	324	165
Услуги	67	739
	<u>391</u>	<u>904</u>

6. Други приходи

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Отписани задължения	1	-
Други	2	-
	<u>3</u>	<u>-</u>

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

7. Изменение на запасите от продукция

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Произведена продукция	1,145	973
Продадена продукция	(1,092)	(936)
Увеличение на готова продукция	<u>53</u>	<u>37</u>
Начално салдо на 1 януари	25	12
Обезценка на готова продукция	<u>(45)</u>	<u>(24)</u>
Крайно салдо на 31 декември	<u>33</u>	<u>25</u>

8. Разходи за материали

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Горива, смазочни материали	7	13
Електроенергия и отопление	5	5
Офис консумативи	1	4
Резервни части	1	X
Рекламни материали	-	5
Други	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>15</u>	<u>28</u>

9. Разходи за външни услуги

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Отпечатване	507	434
Наеми	47	47
Комуникации	34	42
БТА	14	11
Ройтерс	11	11
Консултации и обучение	2	2
Реклама	<u>-</u>	<u>17</u>
Други	<u>26</u>	<u>31</u>
	<u>641</u>	<u>595</u>

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

10. Разходи за персонала

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Възнаграждения	572	610
Социални осигуровки и надбавки	39	41
	<u>611</u>	<u>651</u>

11. Разходи за обезценка

Към 31 декември 2009 и 2008 година е начислена обезценка на нереализирана продукция съответно в размер на 45 и 24 хил. лв.

12. Други разходи

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Командировки	5	35
Представителни разходи и спонсорство	-	3
Дарения	-	126
Други	-	4
	<u>5</u>	<u>X</u>

13. Финансови разходи

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Финансови разходи		
Лихви по получени търговски заеми	(96)	(55)
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	(2)	(2)
Финансови разходи	<u>(98)</u>	<u>(57)</u>

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

14. 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.	-	1
<i>От признати през годината временни разлики</i>	(2)	-
<i>От възникнали през годината временни разлики</i>	2	1
Разход (приход) за данък	-	1

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията на ефективния данъчен процент към 31 декември 2009 и 2008 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Счетоводна печалба (загуба)	(976)	(607)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Разход (приход) за данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(98)	(61)
Данъчен ефект от постоянни разлики	10	13
Данъчен ефект от непризнат през текущата година данъчен актив, възникнал през текущия период	88	47
Разход (приход) за данък	-	(1)
Ефективна данъчна ставка	-	0,16%

Данъчният ефект от постоянни разлики към 31 декември 2009 година е изчислен върху сумата 98 хил. лв., която представлява непризнати за данъчни цели разходи в размер на 98 хил. лв.

Отсроченият данъчен актив (пасив), 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:

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

14. Данъчно облагане (продължение)

	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				
Машини и съоръжения	3	1	2	-
Начислен непозван отпуск, обезщетения за пенсиониране и неизплатени доходи на физ. лица	<u>23</u>	<u>2</u>	<u>19</u>	<u>2</u>
	<u>26</u>	<u>3</u>	<u>21</u>	<u>2</u>
Възникнали през годината				
Машини и съоръжения	-	-	1	1
Начислен непозван отпуск, обезщетения за пенсиониране и неизплатени доходи на физ. лица	<u>16</u>	<u>2</u>	<u>14</u>	<u>1</u>
	<u>16</u>	<u>2</u>	<u>15</u>	<u>2</u>
Признати през годината				
Машини и съоръжения	-	-	-	-
Начислен непозван отпуск, обезщетения за пенсиониране и неизплатени доходи на физ. лица	<u>(16)</u>	<u>(2)</u>	<u>(10)</u>	<u>(1)</u>
	<u>(16)</u>	<u>(2)</u>	<u>(10)</u>	<u>(1)</u>
Салдо в края на годината				
Машини и съоръжения	3	1	3	1
Начислен непозван отпуск, обезщетения за пенсиониране и неизплатени доходи на физ. лица	<u>23</u>	<u>2</u>	<u>23</u>	<u>2</u>
	<u>26</u>	<u>3</u>	<u>26</u>	<u>3</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 данъчна загуба възникнала през текущия и предходния отчетен период, съответно 804 хил. лв. и 413 хил. лв., при приложима данъчна ставка съответно 10% и 10%.

Дружеството има право да пренася данъчната си загуба през следващи отчетни периоди както следва: до 2010 година – 2,157 хил. лв. и до 2011 година – 2,041 хил. лв.

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

15. Машини, съоръжения и нематериални активи

	Машини и съоръ- жения хил. лв.	Трансп. средства хил. лв.	Други активи хил. лв.	Нематериални и активи. хил. лв.	Общо хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>					
Салдо на 1 януари 2008	101	25	9	19	154
Салдо на 31 декември 2008	101	25	9	19	154
Придобити	1	-	-	-	1
Салдо на 31 декември 2009	102	25	9	19	155
<i>Нагрупа на амортизация</i>					
Салдо на 1 януари 2008	88	15	2	12	117
Начислена	13	6	2	3	24
Салдо на 31 декември 2008	101	21	4	15	141
Начислена	-	4	2	2	8
Салдо на 31 декември 2009	101	25	6	17	149
Преносна стойност към 1 януари 2008	13	10	7	7	37
Преносна стойност към 31 декември 2008	-	4	5	4	13
Преносна стойност към 31 декември 2009	1	-	3	2	6

Към 31 декември 2009 година няма разходи за придобиване на дълготрайни активи, а транспортните средства с нулева балансова стойност (2008: 4 хил. лв.) са придобити по договори за финансов лизинг.

16. Материални запаси

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Продукция	33	25
Материали	3	3
	36	28

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

17. Търговски и други вземания

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Вземания от клиенти, в т.ч.	30	19
<i>Първоначална стойност</i>	<i>30</i>	<i>19</i>
Данъци за възстановяване, в т.ч.	14	25
<i>Данък добавена стойност</i>	<i>14</i>	<i>25</i>
Разходи за бъдещи периоди	-	1
Други	3	4
	<u>47</u>	<u>49</u>

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 23.

В съответствие с утвърдената политика, Дружеството предоставя на клиентите си кредитен период, след изтичането на който върху неплатеното салдо се начислява неустойка в размер на 12% годишно.

В салдото на търговските и други вземания са включени вземания на стойност 47 хил. лв. (2008: 48 хил. лв.), които са просрочени към датата на настоящите финансови отчети. Дружеството не разполага с обезпечения за тези вземания, тъй като няма значителна промяна в качеството на кредитоспособността на контрагентите и те все още се считат за възстановими.

Ръководството на Дружеството счита, че просрочените вземания са възстановими, тъй като към датата, на която настоящите финансови отчети са одобрени за издаване, около 99% от тях са изплатени.

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.

18. Парични средства

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	9	4
Парични средства в брой	3	8
Парични средства по отчет за паричните потоци	<u>12</u>	<u>12</u>
Парични средства по отчет за финансовото състояние	<u>12</u>	<u>12</u>

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

19. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал е в размер на 250 хил. лв.

Към края на отчетния период едноличен собственик в Дружеството е Петрол Холдинг АД.

20. Задължения по лихвени заеми

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Дългосрочни задължения		
Търговски заеми	50	50
	<u>50</u>	<u>50</u>
Краткосрочни задължения		
Търговски заеми	1,939	1,288
	<u>1,939</u>	<u>1,288</u>
	<u>1,939</u>	<u>1,338</u>

Като задължение по търговски заем в размер на 50 хил. лв. е представена частта от задължение на Дружеството по сключен през 2006 година търговски договор с продължителност 3 години и анексиран за още 3 години.

През текущата година Дружеството е просрочило лихвени плащания на стойност 142 хил. лв., дължими по търговски заеми. Причината е временен недостиг на средства поради извършване на парични плащания към доставчици през 2009 година. Ръководството е убедено, че Дружеството ще бъде в състояние да изпълни в бъдеще всички свои договорени задължения по тези търговски заеми на регулярна база.

21. Търговски и други задължения

	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Задължения към свързани лица	189	113
Задължения към персонала и осигурителни организации	145	62
Задължения към доставчици	101	19
Данъчни задължения, в т.ч.	31	3
<i>Данък добавена стойност</i>	2	X
<i>Други данъци</i>	29	3
Приходи за бъдещи периоди	18	7
Други	45	-
	<u>529</u>	<u>204</u>

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 23.

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

21. Търговски и други задължения (продължение)

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 хил. лв.	31 декември 2008 хил. лв.
Остатък в началото на годината	23	19
Начислени през годината	16	14
Ползвани през годината	<u>(16)</u>	<u>(10)</u>
Остатък в края на годината, в т.ч.	<u>23</u>	<u>23</u>
<i>Отпуски</i>	20	20
<i>Осигуровки върху отпуски</i>	3	3

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.

22. 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:

31 декември 2009, хил. лв.	Бел.	По справедлива стойност в печалбата или загубата	Общо
Търговски и други вземания, нетно		47	47
Парични средства		<u>12</u>	<u>12</u>
		<u>59</u>	<u>59</u>

31 декември 2008, хил. лв.	Бел.	По справедлива стойност в печалбата или загубата	Общо
Търговски и други вземания, нетно		49	49
Парични средства		<u>12</u>	<u>12</u>
		<u>61</u>	<u>61</u>

31 декември 2009, хил. лв.	Бел.	По амортизирана стойност	Общо
Търговски и други задължения		308	308
Задължения по лихвени заеми		<u>1,989</u>	<u>1,989</u>
		<u>2,297</u>	<u>2,297</u>

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

22. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

31 декември 2008, хил. лв.	Бел.	По амортизирана стойност	Общо
Търговски и други задължения		140	140
Задължения по лихвени заеми		1,338	1,338
		<u>1,478</u>	<u>1,478</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, 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 валутен и лихвен риск.

Валутен риск

Дружеството осъществява в много малък обем сделки във валута, различна от функционалната си валута, поради което не е изложено на риск, свързан с възможните промени във валутните курсове. Сделките, осъществени в евро, не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 година българският лев е фиксиран към тази валута

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (основен лихвен процент, Софибор, LIBOR, EURIBOR), завишена с определена надбавка.

Към 31 декември 2009 и 2008 година профилът на лихвените финансови инструменти е съответно финансови пасиви с променлив лихвен процент в размер на 1,963 хил. лв. и 1,313 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 1 базисни пункта. Ако лихвените проценти бяха по по-високи/по-ниски с xxx базисни пункта, при условие че всички други променливи бяха константни, финансовият резултат след данъци за годината би бил с хил. лв. по-висок/по-нисък. Чувствителността на Дружеството към лихвения риск отслабва през текущата година основно поради намалението на задълженията по банкови заеми, договорени при променлив лихвен процент.

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

22. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Кредитен риск

Към 31 декември 2009 и 2008 година Дружеството няма значителна кредитна експозиция към нито един контрагент или група контрагенти със сходни характеристики. Контрагентите се определят като контрагенти със сходни характеристики, ако те са свързани лица.

Около 99% от приходите на Дружеството са реализирани от продажби към клиенти – търговеци на едро. Вземанията от продажби от тези клиенти към 31 декември 2009 и 2008 година възлизат съответно на 30 хил. лв. и на 19 хил. лв., което представлява респективно 70% и 30% от общата сума на вземанията. Към датата на баланса няма други клиенти, вземанията от които да представляват повече от 5% от общото салдо на търговските и други вземания.

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

31 декември 2009, хил. лв.	До една година	Между една и две години	Общо
Търговски заеми	1,939	50	1,989
Търговски и други задължения	308	-	308
	<u>2,247</u>	<u>50</u>	<u>2,297</u>
31 декември 2008, хил. лв.	До една година	Между една и две години	Общо
Търговски заеми	1,288	50	1,338
Търговски и други задължения	140	-	140
	<u>1,428</u>	<u>50</u>	<u>1,478</u>

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 както дългосрочните и краткосрочните лихвени заеми от несвързани лица, така и дългосрочните и краткосрочните задължения по финансов лизинг, намалени с паричните средства. Основният капитал, резервите, натрупаната печалба, както и получените заеми от Дружеството-майка формират коригирания собствен капитал на Дружеството.

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

22. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Ръководството на Дружеството (Дружеството-майка) определя размера на необходимия капитал пропорционално на нивото на риск, с който се характеризират отделните дейности (проекти, бизнес сегменти). Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи (проекти), в които се инвестира. Основните инструменти, които се използват за управление на капиталовата структура са: дивидентна политика; емитиране или обратно изкупуване на емитирани капиталови и дългови инструменти; продажба на активи, с цел намаляване на нивото на задлъжнялост; рефинансиране на дълга, чрез издаване на инструменти с по-дълъг матуритет и др. Всички решения за промени в тази насока се вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

Съотношенията нетен дълг към коригиран собствен капитал за 2009 и 2008 година са както следва:

	31 декември 2009	31 декември 2008
Дълг (общо заеми и задължения по финансов лизинг)	1,989	1,338
Парични средства (виж бележка 25)	(12)	(12)
Нетен дълг	1,977	1,326
Собствен капитал	(2,414)	(1,438)
Получени заеми от Дружеството-майка	1,939	1,238
Коригиран собствен капитал	(475)	(200)
Съотношение дълг - капитал	4,16	6,63

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие. Въпреки, че към 31 декември 2009 година краткосрочните задължения превишават краткосрочните активи с 2,355 хил. лв. и регистрираният основен капитал превишава нетните активи, Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността и финансова подкрепа от Дружеството-майка в случай на необходимост.

Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към коригиран собствен капитал. Основният капитал, натрупаната печалба(загуба), както и получените заеми от Дружеството-майка формират коригирания собствен капитал на Дружеството

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

23. 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
Петрол АД	дружество-майка и дъщерно дружество
Петрол Транс Експрес ЕООД	дъщерно дружество
Интерхотел България Бургас ЕООД	дъщерно дружество
Юрекс Консулт АД	дъщерно дружество
Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД	дъщерно дружество
Балнеохотел Поморие АД	дъщерно дружество
Тема Нюз АД	асоциирано дружество

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупки на течни горива;
- получаване на парични заеми;
- Рекламни услуги
- 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
Дружество майка	-	-	6	9
Дружества под общ контрол	-	99	12	18
	-	99	18	27

Свързано лице	31 декември	31 декември
	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
	Финансови	Финансов
	разходи	и
		разходи
Дружество майка	94	53
Дружества под общ контрол	2	2
	96	55

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

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

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

Свързано лице	31 декември	31 декември
	2009	2008
	хил. лв.	хил. лв.
	Задължения	Задължения
Дружество майка, в т.ч.	2,119	1,382
<i>Краткосрочни лихвени заеми</i>	1,939	1,238
Дружества под общ контрол, в т.ч.	59	119
<i>Дългосрочни лихвени заеми</i>	50	50
<i>Краткосрочни лихвени заеми</i>	-	50
	<u>2,178</u>	<u>1,501</u>

Общата сума на начислените възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 24 хил. лв. (2008: 33 лв.).

24. Потенциални вземания и задължения

Дружеството има задължения по издадени записи на заповед в полза на свързани лица.

25. Събития след датата на баланса