



ВАРНА БИЗНЕС СЪРВИСИЗ ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРИДРУЖЕН С

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

И

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ:

<i>Годишен доклад за дейността</i>	<i>3 стр.</i>
<i>Доклад на независимия одитор</i>	<i>17 стр.</i>
<i>Финансови отчети към 31 декември 2010 година</i>	<i>20 стр.</i>
<i>Бележки към финансовите отчети</i>	<i>25 стр.</i>

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Избрани показатели за дейността

Финансови показатели	2010	2009	2008
Приходи от продажби (в хил. лв.)	1,266	1,861	2,820
ЕБИТДА (в хил. лв.)	(8)	(358)	194
ЕБИТ (в хил. лв.)	(149)	(833)	(281)
Нетен резултат след данъци (в хил. лв.)	6	1,875	(55)
ROE (%)	0.11	40.60	(1.48)
ROACE (%) ¹	(2.60)	(13.62)	(4.33)
ROA (%)	(2.31)	(11.75)	(3.63)
Активи (в хил. лв.)	6,246	6,670	7,508
Собствен капитал (в хил. лв.)	5,562	5,556	3,681
Оборотен капитал (в хил. лв.)	3,145	3,030	(2,125)
Собствен капитал / активи (%)	89.05	83.30	49.03
Текуща ликвидност	5.60	3.75	0.44

¹ Показателят ROACE, отчитащ възвръщаемостта на инвестирания капитал е изчислен като Печалбата преди разходи за лихви и данъци (ЕБИТ) е разделена на усреднената величина на инвестирания капитал. Последният се получава като от общата сума на активите се извадят краткосрочните задължения към трети лица (които не са част от групата на Петрол Холдинг АД).

Профил на Дружеството

Варна Бизнес Сървисиз ЕООД (ВБС, Дружеството), дружество от групата на Петрол Холдинг АД, е иновативна компания, лидер в областта на SAP консултациите и SAP обученията. Портфолиото от услуги, които предлага, включва консултиране, реинженеринг, внедряване и поддръжка на интегрирана система за управление на бизнеса SAP ERP, SAP Business Suite, SAP BI и други от гамата продукти на SAP AG, цялостни решения за управление на информацията и компетентността в една организация.

Мисия

Ние вярваме, че предоставяните от нас решения в областта на бизнес консултациите подпомагат компаниите в овладяването на нови пазарни концепции, в бързото им адаптиране към пазарните промени, да предусещат и отговарят в реално време на изискванията на своите клиенти, да разгръщат процесите отвъд пределите на организацията, обхващайки клиенти, доставчици и партньори. Използвайки авангардни технологии и най-добрите бизнес практики, ВБС се стреми да се превърне във водещ доставчик на SAP® и образователни решения.

Продукти и услуги

Дейността на Варна Бизнес Сървисиз ЕООД е организирана в следните основни направления:

SAP консултации

ВБС има реализирани редица SAP проекти като:

- Цялостно внедряване на SAP® Business Suite в тринадесет компании от групата на Петрол Холдинг АД;
- Внедряване на BI решенията на SAP- SAP BW и SAP® Business Objects;
- Внедряване на SAP for Retail;
- Внедряване на SAP for Oil & Gas (Wholesale, Downstream Marketing & Retail);
- Внедряване на SAP HCM (HR и Payroll) – локализиран пакет за България;
- Изграждане на SAP Customer Competence Center;
- Разработка на локализация за България на SAP® Release 4.6C.

Образователни услуги

ВБС създава направление Образователни услуги, за да отговори на нуждата от обучение на служителите на фирми от групата на Петрол Холдинг АД и външни фирми, с цел повишаване на тяхната компетентност, умения и ефективност на работа. Предоставяните образователни решения са насочени в областта на:

- Проучване на потребностите от обучение на организацията;
- Разработване на цялостна програма за обучение на персонала;
- SAP стандартни обучения, организирани в партньорство със SAP България, съгласно стандартите на SAP;
- Специализирани индустриални SAP Обучения за ключови и крайни потребители;
- Tailor-made SAP обучения, с разработена индивидуална програма според потребностите на клиента;
- Стандартни SAP Академии и SAP Сертификации.

Продукти и услуги (продължение)

- *Наеми*

Страдата собственост на ВБС удовлетворява нуждите на Дружеството за упражняване на дейностите SAP Консултации и Образователни услуги. Управлението на недвижимият имот включва и дългосрочно отдаване под наем на свободните офиси и краткосрочно отдаване под наем на специално оборудвани зали за провеждане на конференции, семинари, обучения, фирмени презентации, бизнес-форуми и обучения.

Визия

Позиционирането на ВБС като водещ доставчик на висококачествени услуги за бизнеса изисква от екипа на Дружеството да се съобразява с изискванията на клиентите си по максимално гъвкав и бърз начин. Професионалното и гъвкаво поведение с клиентите се демонстрира на всеки един етап от цикъла на работа - още от първото запитване за консултация, до внедряване и поддръжка на стандартен софтуер за фирмено управление SAP®, бизнес мероприятие или обучение, от съставянето на учебни планове и провеждане на самото обучение, до проучването на удовлетвореността на клиента и дългосрочното му ангажиране.

Цели

Най-общо, като самостоятелна търговска организация, ВБС цели да предоставя пълен спектър от услуги за бизнеса – висококачествени консултантски и модерни образователни услуги.

В сферата на SAP консултациите, целите са:

- Повишаване нивото на информираност за ВБС като водещ доставчик на продуктите на SAP AG и особено на софтуера за фирмено управление - SAP® Business Suite;
- Запознаване на потенциалните клиенти от публичния и частен сектор с ползите от прилагане на софтуера за фирмено управление SAP® Business Suite;
- Повишаване известността на организацията и популяризиране на предлаганите висококачествени образователни и консултантски SAP услуги;
- Изграждане висок стандарт за обслужване на клиентите на организацията;
- Участие в партньорските програми на SAP AG и изграждане на SAP Customer Competence Center;
- Натрупване на професионален опит в бизнес платформата SAP NetWeaver™ и използването ѝ като интеграционна платформа за различни приложения;
- Разширяване компетенциите и портфолиото от SAP решения и услуги.

Цели (продължение)

По отношение на образователните услуги, целите са:

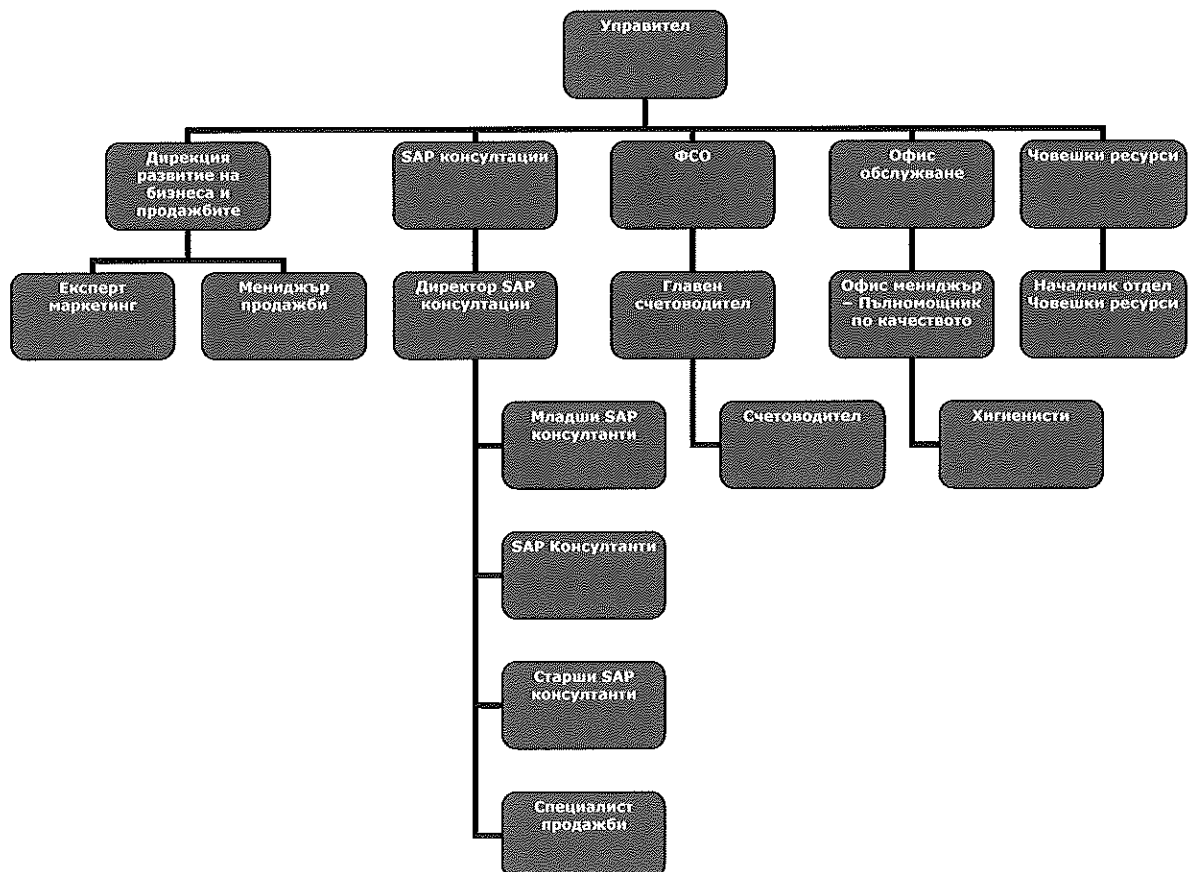
- Оптимизиране на съществуващото портфолио от образователни и консултантски услуги;
- Комбиниране на съществуващите услуги в пакети от цялостни образователни решения;
- Изграждане на връзки с национални и международни партньори, с цел разширяване обхвата на предлаганите услуги и разрастване на мрежата от клиенти на българския и европейския пазар;
- Участие в европейски проекти в сферата на образованието, информационните технологии и развитието на човешките ресурси.

По отношение на наемите, целите са:

- Оптимизиране на съществуващото портфолио от услуги;
- Комбиниране на съществуващите услуги в пакети от цялостни решения;
- Популяризиране на предлаганата висококачествена база за наем на офиси и зали;
- Изграждане висок стандарт за обслужване на клиентите на организацията.

Организационна структура

Ръководството на Варна Бизнес Сървисиз ЕООД разбира, че организационната структура на дружеството подлежи на периодично разглеждане и промяна, с оглед оптимизиране на дейността на дружеството и успешно поведение в конкурентните условия на пазара на високотехнологични и образователни услуги.



Преглед на дейността на Дружеството

1. Преглед на пазара

Конкуренция

Фирмите, които се занимават с внедряването на ERP системи в България са над 40, различни по големина компании. Голяма част от тях, около 20, са малки фирми с внедрени една или две системи. В България, фирмите интегратори работят основно с продуктите на SAP, Microsoft и Oracle за управление на бизнеса. Компаниите SAP и Microsoft са конкуренти в световен мащаб. Повечето от фирмите, които интегрират техните решения в България, са дъщерни поделения на големи многонационални компании. Към момента на пазара съществуват и множество български разработки на системи, които реално влизат в много нисък клас интегрирани информационни системи и поради това не са силен конкурент на SAP продуктите.

Както се вижда от Табл.1, SAP е лидер на пазара на ERP системи (В таблицата са представени различни по клас ERP системи. Например под името Microsoft Dynamics се предлагат две различни ERP системи: Ахартa и Navision, като всяка от тях е предназначена за различен сегмент – Ахартa е за големи и средно големи предприятия, а Navision е за SMB сектора).

Табл. 1

<u>Top5 ERP vendors</u>
Microsoft Dynamics
SAP
Scala/EPICOR
Atlantis ERP
Maconomy
Top-5 share: 58%
Vendors: 26; Installations: 559

Източник: © 1991-2009, CBN - Pannoff, Stoycheff & Co.,
ICT Markets™ Bulgaria 1992-2009F, www.cbn-bulgaria.com

“Въпреки привидно голямата конкуренция, бизнесът с ERP е сравнително силно концентриран - петте най-продавани системи в страната, включени в проучването на компанията, държат 58% от пазара, а петте интегратора с най-много внедрявания имат 41% дял от всички инсталации за периода. ERP системата с най-голям приход в България държи над 25% пазарен дял, докато водещият интегратор може да се похвали с над 10% от всички внедрявания.”²

² Източник: Зелена книга на системите за управление на бизнеса и управленското консултиране в България, специално издание на списание Enterprise, том 2

1. Преглед на пазара (продължение)

„За периода 1996-2007 SAP е №1 система в корпоративния сегмент, в компаниите с чуждестранна собственост и в индустрията. Microsoft Dynamics е водеща система в SMB сегмента, търговията и услугите, както и държи най-голям дял в частните български компании. (Съгласно ICT Analyst™ Bulgaria 2009)

Табл.2

**Bulgarian Software market:
1996-2007
ERP Top_1 Vendor
Size of business**

Segment	Bulgaria ERP Top Vendor
Corporate	SAP
SMB	Microsoft Dynamics
	Installations: 562

Source: © 1991-2009, CBN - Pensoft, Stoytcheff & Co.,
ICT Markets™ Bulgaria 1992-2009F www.cbn-bulgaria.com.

В началото на 2010 година SAP България въведе нов софтуерен продукт SAP Baseline пакет, насочен към малките и средни предприятия в търговията, услугите, производството и строителството, с което се очаква SAP да увеличи значително пазарния си дял в SME сегмента.

Водещи фирми - интегратори на SAP ERP цялостни решения на българския пазар са Ай Би Ем България, Варна Бизнес Сървисиз ЕООД, Стемо ООД, Дод Консулт ЕООД, Ес Ей Пи Концепт ООД, ЕсПро ООД, Бизнес Софт България ООД. ВБС е една от водещите компании на българския пазар и един от първите интегратори с реализиран SAP проект на територията на страната.

Основно конкурентно предимство на направление SAP Консултации на ВБС е натрупаният богат опит в поддръжката на работещи системи и изградена компетентност в множество функционални модули, както и наличието на офиси във Варна и София, което дава възможност за по-гъвкава и адекватна реакция спрямо изискванията на клиентите. Дружеството привлича и нови сегменти, като разширява и оптимизира продуктите си портфолио непрекъснато ВБС успя да се наложи като лидер във внедряването на продукта SAP HR и Payroll, благодарение на участието си в множество проекти, включително и пилотния за България.

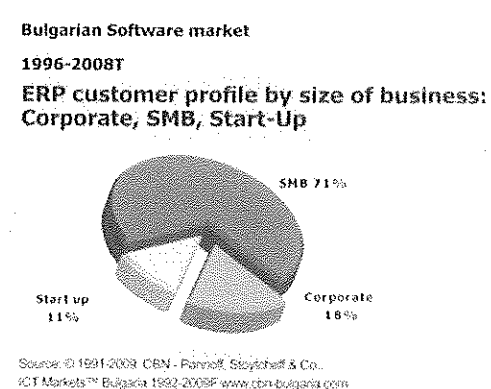
Варна Бизнес Сървисиз ЕООД и АСАП ООД са лидерите в предоставянето на SAP Обучения на територията на България. Предимство на нашето дружество е организирането на SAP курсове по поръчка на клиента и конкретно приспособени към неговите нужди. Основно конкурентно предимство на ВБС е специализацията и завършеността на предлаганите услуги, наличието на добре оборудван учебен център, който предлага отлична работна и учебна среда, както и използването на високи технологии в областта на управлението на бизнеса и управлението на връзките с клиентите.

1. Преглед на пазара (продължение)

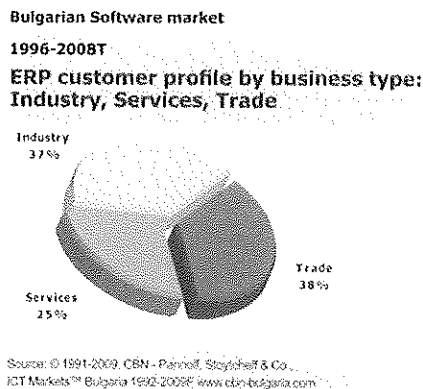
Предлаганите офис площи и конферентни зали в сградата на ВБС имат голяма конкуренция. На територията на град Варна и близките курортни комплекси функционират множество обекти, предлагащи офис площи и конферентни зали от същия клас А. Някои от тях, които могат да се отбележат като конкуренти са: Бизнес парк Варна, Бизнес Хотел Варна, Хотел Аква. Предимството на ВБС е това, че сградата е само на няколко минути от административния център на града, разполага с многофункционална конферентна зала, компютърна лаборатория, семинарни зали, всяка от които оборудвана със съвременно презентационно оборудване и високоскоростен интернет. Осигуреният паркинг и кафетария допълват комфорта на предлаганите услуги.

Основни тенденции на пазара на ERP системите

Пазарът на ERP за периода 1996-2008 година отбелязва резултат от 542 инсталации - показва ежегодното изследване на CBN ICT Analyst™ Bulgaria 2009.



фиг. 1



фиг. 2

Горните две диаграми илюстрират съотношението на инсталираните ERP системи разпределено по бизнес сегменти (корпоративен, СМБ – среден и малък бизнес, стартиращ бизнес) и по сектори – производство, услуги, търговия.

По данни на НСИ, за 2010 година общо 3 302 предприятия са използвали Интегрирана информационна система за управление на ресурсите:

Табл. 3

	2007		2008		2009		2010	
	%	Брой	%	Брой	%	Брой	%	Брой
Общо	8.2	1869	5.7	1406	7.7	2051	10.8	3302
По големина на предприятието:								
от 10 до 49 заети	6.5	1199	4.0	797	5.6	1152	8.4	2077
50 – 249 заети	13.0	504	10.1	428	13.0	677	19.6	962
250 + заети	27.9	166	27.0	182	29.5	221	38.0	262

Забележка: Отн. дял е изчислен на база генерална съвкупност на предприятията с над 10 заети лица
Източник: Национален статистически институт, <http://www.nsi.bg>

1. Преглед на пазара (продължение)

Посочените в табл. 3 цифри включват и много нисък клас системи за управление (от локални разработчици). Разходите за закупуване, внедряване и поддръжка на такъв софтуер са много по-ниски, затова на база приходи реалният пазарен дял на фирмите интегратори на български системи е нисък, но броя на внедряванията е значително по-висок.

Продуктите на SAP следват тенденциите на пазара видими от данните по-горе. Новият продукт от SAP България – SAP Baseline пакет отговаря на нуждите на SME сегмента с намаляване срока на имплементация на ERP системата и съответно промени в ценовите параметри, което се очаква да увеличи броя на внедряванията за година.

Общите тенденции на пазара са:

- Силна конкуренция;
- Малко на брой проекти на година;
- Сравнително малки проекти (от 250 до 300 човекодена);
- Слаб растеж или застой, поради влиянието на световната криза.

Пазарни, технологични и други рискове:

- Недостатъчен административен капацитет за усвояване на средства по европейските програми;
- Ликвидни и други финансови проблеми пред клиентите на ERP софтуер;
- Консолидация на пазара.

Клиенти

В областта на SAP консултантските услуги, за ВБС като потенциални и настоящи клиенти се явяват фирми запознати и/или работещи, и/или търсещи доставчици за внедряване на единна информационна система, каквито са решенията на SAP.

По-големи клиенти в това направление от дейността на Дружеството през 2010 година, разпределени според вида на предоставяните услуги, са:

Внедряване на SAP – цялостно и на отделни функционалности: Софика Груп АД, Киров АД, Лидл България ЕООД, Елит Петрол АД, Франсис Резидънс ЕООД, Нафтекс Трейд ЕООД.

Постимплементационна поддръжка и развитие на SAP ERP системата: Петрол Холдинг АД, Нафтекс Петрол ЕООД, Петрол АД, Петрол Техника ЕООД, Петрол Трейд ЕООД, Петрол Транс Експрес ЕООД, Рос Ойл ЕООД, Еър Лазур Дженерал Авиейшън ЕООД, Пикадили АД, БАСФ ЕООД, Агрополихим АД, Еър Трейд Сентър – България ООД, Луфтханза Техник София ООД, Киров АД, Солид 55 ООД, Транс Телеком АД, Петрол Газ ООД, Техно Акташ АД.

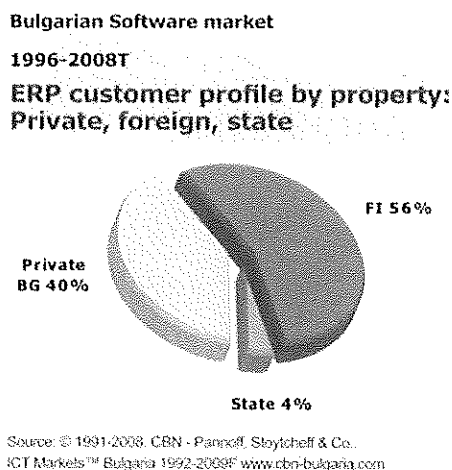
SAP® обучения: Ай Би Ем България ЕООД, Vivacom, Солвей Соди АД, Сименс ЕООД, Брентаг България ЕООД, Кимимпекс ТЛ ООД, Карлсберг България АД, Луфтханза Техник София ООД, BASF.

Участие на ВБС като подизпълнител по внедрявания на SAP® ERP: С&Т България ЕООД, Сименс Ай Ти Солушънс Енд Сървисис ЕООД, Лукойл Текнолъджи Сървисиз ЕООД, Стемо ООД, Сапиент ЕООД.

1. Преглед на пазара (продължение)

Потенциални клиенти - усилията на ВБС са насочени към предлагането и внедряването на SAP Baseline пакет за средния и малък бизнес.

На следната диаграма е показано разпределението на ERP инсталациите според собствеността върху дружествата – частни компании, чуждестранни компании и държавни дружества:



Фиг. 3

Вижда се, че потенциални клиенти на SAP® ERP има в почти всички отрасли, като най-перспективни за ВБС остават Oil&Gas и Retail.

Клиентите на пазара на образователни услуги с бизнес съдържание могат да се разделят на три групи, в това число основни и традиционни клиенти; чужди и местни лица, и индивидуални лица.

Основни и традиционни клиенти на Дружеството в областта на бизнес обучението са местните подразделения на големи мултинационални корпорации и големите български компании с внедрена SAP ERP система. В по-ниския сегмент в сектора на бизнес обучението клиентите са чужди и местни лица, които проявяват интерес към бизнес обучения според моментните си нужди. В най-ниския сегмент са индивидуалните клиенти на отделни учебни курсове.

2. Резултати от дейността

През 2010 година, общият размер на приходите от продажби на продължаващите дейности намалява с 306 хил. лв. или 19 % спрямо 2009 година. Намаляването е в резултат на спад с 330 хил. лв. или 23% спрямо 2009 година на реализираните консултантски услуги по внедряване на SAP ERP и продажба на SAP лицензи, причината за което е свиването на инвестициите в условията на световната финансова и намаляване броя на проектите за внедряване. В резултатите на дейностите продажба на SAP лицензи и консултантски услуги са включени приходите от сключени договори с външни клиенти като: Еър Трейд Сентър България ООД, Софика груп АД, Солид 55 ООД, Технополис България ЕАД, Киров АД, Зърнени Храни България - Фарин АД, и др.

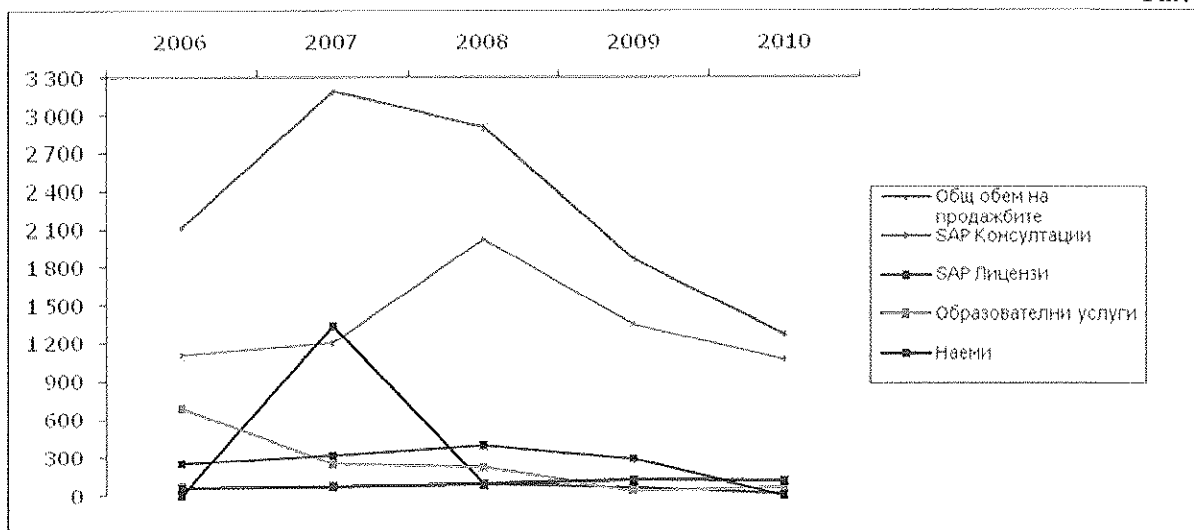
През 2010 година, обема на продажбите на направление Образователни услуги реализира ръст с 29 хил. лв. или 73 % спрямо 2009 година. Въпреки конкуренцията и намалелото търсене на SAP обучения, опитът и квалификацията на екипа на ВБС в провеждането на обучения привлече нови клиенти.

Направление Наеми реализира много лек спад на приходите от продажби с 8 хил. лв. или 7 % спрямо 2009 година, поради съкращаване на разходите от страна на редовните ни клиенти, като мярка в условията на икономическата криза.

Табл. 4

	2010	2009	2008	2007	2006
Общо приходи, в т.ч.	1,276	1,868	2,908	3,188	2,116
SAP Консултации	1,071	1,355	2,021	1,203	1,107
SAP лицензи	14	60	90	1,341	-
Образователни услуги	69	40	218	245	689
Наеми	112	120	89	74	65
Преустановени дейности	-	286	393	314	246
Други	10	7	97	11	9

Фиг. 4



2. Резултати от дейността (продължение)

Финансовият резултат от продължаващи дейности на Дружеството за 2010 година преди данъци е печалба в размер на 7 хил. лв. (загуба за 2009: 322 хил. лв.), като печалбата се дължи на реализираните от Дружеството приходи от финансова дейност. Оперативният финансов резултат на продължаващите дейности на Дружеството е загуба в размер на 149 хил. лв. (загуба за 2009: 285 хил. лв.). Намаляването на загубата в сравнение с предходната година, въпреки спада на продажбите е резултат от оптимизиране и намаляване на разходите в направление SAP Консултации, административните разходи и разходите за продажби. През 2010 година разходите на Дружеството намаляват с 442 хил. лв. или с 24% спрямо 2009 година, което се дължи предимно на намаляване разходите за персонал от 1,036 хил. лв. на 770 хил. лв., поради намаляване състава в направление SAP Консултации. В резултат на целенасочените усилия на Дружеството за намаляване на разходите, съществено намаляват и разходите за външни услуги от 445 хил. лв. на 367 хил. лв.

3. Човешки ресурси

Нашата дейност изисква уникална комбинация от познания в различните направления в които работим, бърза и адекватна ориентация в сложния бизнес климат, за да се постигне последователно, своевременно и целенасочено доближаване до желаните резултати. Ние насърчаваме и подкрепяме нашите служители във всяко тяхно начинание, което увеличава компетентността и професионалното ниво на Дружеството. Предвид важноста на персонала в консултантския бизнес, стратегическа цел по отношение управлението на човешките ресурси (УЧР) е повишаване на удовлетвореността на служителите.

Направление SAP Консултации разполага с отдаден на професионализма екип от високо квалифицирани и сертифицирани SAP консултанти, работещи в стратегически модули като финансово счетоводство, управление на активи, контролинг, управление на материалните запаси, продажби и дистрибуция, техническа поддръжка, управление на проекти, SAP администрация, АВАР програмиране, Business Warehouse и Business Objects.

На трудов договор във Варна Бизнес Сървисиз ЕООД към 31.12.2010 година са наети 25 служители, от които 18 са заети с предлагане и осъществяване на САП консултацията и образователните услуги.

Стесненият трудов пазар и липсата на добре подготвени кадри в областта на SAP консултирането на пазара на работна сила, изискват като стратегическа цел за ВБС по отношение УЧР да се заложи установяването на трайни връзки с образователните институции и студентски организации. Този проактивен подход към набирането на кадри ще спомогне за компенсирането на недостига на кадри.

В Дружеството съществува практика за извършване на годишна оценка на персонала. Базата, на която се осъществява оценката е т. нар. Management by Objectives, т.е. оценява се доколко даденият служител е успял през изминалата година да изпълни своите цели. Оценка дават самият служител, неговият пряк ръководител и Управителят на Дружеството. На база на оценката на цялостното представяне се съставя план за лично развитие, набелязващ всички стъпки в кариерното и личностно развитие на дадения служител.

Оценката на персонала е важен аспект от УЧР, на която през следващите отчетни периоди трябва да се обърне още по-голямо внимание, предвид важната роля на оценяването за повишаване удовлетвореността на служителите.

4. Научноизследователска и развойна дейност

През изминалата година успяхме, следвайки насоките дадени в партньорската програма със SAP AG, да придобием опит и знания за осигуряване на демонстрации на функционалностите на SAP Baseline пакет. Това ще осигури на консултантите допълнителни възможности за постигане на успех в предпродажбената фаза на търговските усилия, свързани с продажбата на SAP продукти.

Продължихме реализацията на SAP Solution Manager като основен инструмент за поддръжка, контрол и развитие на инсталираните SAP системи. Усвояването на този инструмент ще даде възможност за предлагане на услугата SAP Enterprise support.

Бъдещи насоки и прогнози за развитие

След присъединяването на България към Европейския съюз внедряването на интегрирани информационни системи значително се активизира. Прогнозата на IDC беше, че ERP сегментът в Централна и Източна Европа ще бележи средно по 16.8% ръст годишно в следващите 2-3 години. В резултат на настъпилата световна икономическа и финансова криза през 2008 год., се налага тези прогнози да се ревизират и да се отчете факта, че България навлезе в период на задържане темпа на развитие.

На този фон изминалите 1-2 години бяха период на усилено предлагане на бизнес софтуер и изключително изострена конкуренция сред доставчиците на такива продукти. Надпреварата ще продължи да се води, както за спечелване на нови клиенти и за запазване на съществуващите, така и за разширяване на изградените решения. Всичко това налага Ръководството на ВБС да използва всяка възможност за реализация на уменията на специалистите като се предлага най-адекватното за потребителите решение и да се търси най-добрия баланс между цена и функционалност на изгражданата информационна среда. Основен акцент на развитието на услугите по внедряване на SAP® трябва да бъде разширеното партньорство със САП България ЕООД, използването на нови технологии за ускорено внедряване от SAP AG, придобиване на по-широк кръг от компетенции в SAP® ERP, в специфичните разширения за отделни ключови отрасли, в SAP BI на основата на Business Objects и в SAP Netweaver™ като платформа за реализиране на допълнителни услуги за интегриране на SAP и non-SAP системи.. Фокусът на ВБС за 2011 година е насочен именно към реализацията на SAP Baseline пакет за малките и средни предприятия в търговията, услугите, производството и строителството и увеличаване пазарния дял на Дружеството за внедрени SAP HCM (HR и Payroll – човешки ресурси и заплати).

Основна насока за действие на ВБС в областта на предлагането на образователни услуги ще бъде усъвършенстването и разширяването на съществуващото портфолио, чрез предлагане на Tailor-made SAP обучения и организиране на Workshop по теми предлагани от клиентите.

За в бъдеще основният стремеж на ВБС ще бъде изграждането на дългосрочни и лоялни отношения с клиентите си. Освен предоставянето на гъвкави услуги с високо качество, дългосрочността на отношенията ще бъде подпомогната от програми за улесняване на начините за поръчка и заплащане на образователни услуги, както и програма за лоялност на клиентите, която се базира на предоставянето на намаления или допълнителни услуги при закупуване на услуги над определени обеми.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собственика на капитала
Варна Бизнес Сървисиз ЕООД
гр. Варна

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **Варна Бизнес Сървисиз ЕООД** (дружеството), който включва отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 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 приложения, представени на страници от 25 до 51.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството на дружеството.

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 2010 година, както и финансовите резултати от дейността му и промяната в паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети 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. Към 31 декември 2010 година, натрупаната загуба е в размер на 1,078 хил. лв. Въпреки това обстоятелство, ръководството на дружеството е уверено, че ще продължи да поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез повишаване ефективността от дейността, самофинансиране и подобряване управлението на капитала.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

6. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на дружеството, представен на страници от 3 до 16. 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 2010 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приети за прилагане от Европейския съюз, както е оповестено в бележка 2.1. към приложения финансов отчет. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността към 03 май 2011 година, се носи от ръководството на дружеството.

Приморска Одиторска Компания ООД

Илия Илиев
Регистриран одитор
Управител



05 май 2011

Варна




ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2010

	Бележка №	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Продължаващи дейности			
Приходи от продажби	4	1,266	1,580
Други приходи	5	10	2
Отчетна стойност на продадени стоки		(11)	(56)
Разходи за материали	6	(66)	(73)
Разходи за външни услуги	7	(367)	(445)
Разходи за персонала	8	(770)	(1,036)
Разходи за амортизация	12	(141)	(184)
Други разходи	9	(70)	(87)
Капитализирани разходи	13	-	14
Финансови приходи	10	158	19
Финансови разходи	10	(2)	(56)
Печалба (загуба) преди данъци		7	(322)
Приход (разход) за данък	11	(1)	31
Печалба (загуба) за годината от продължаващи дейности		6	(291)
Печалба за годината от преустановени дейности		-	2,166
Печалба за годината		6	1,875
Общ всеобхватен доход за годината		6	1,875

Тези финансови отчети са одобрени от името на Варна Бизнес Сървисиз ЕООД от:


Даниела Великова
Управител

3 Май 2011 година


Величка Катранджиева
Главен счетоводител


Приморска Одиторска Компания ООД
Регистриран одитор
05 май 2011



(Бележките от страница 25 до страница 51 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31 декември 2010 година

	Бележка №	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	12	2,312	2,427
Нематериални активи	13	18	22
Отсрочени данъчни активи	11	87	88
Общо нетекущи активи		<u>2,417</u>	<u>2,537</u>
Текущи активи			
Материални запаси	14	13	-
Вземания по лихвени заеми	15	2,768	2,884
Търговски и други вземания	16	993	1,173
Парични средства	17	55	76
Общо текущи активи		<u>3,829</u>	<u>4,133</u>
Общо активи		<u>6,246</u>	<u>6,670</u>
Капитал			
Основен капитал	18	6,640	6,640
Натрупана загуба		<u>(1,078)</u>	<u>(1,084)</u>
Общо капитал		<u>5,562</u>	<u>5,556</u>
Нетекущи пасиви			
Задължения по финансов лизинг	19	-	11
Общо нетекущи пасиви		<u>-</u>	<u>11</u>
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	20	673	1,092
Задължения по финансов лизинг	19	11	11
Общо текущи пасиви		<u>684</u>	<u>1,103</u>
Общо пасиви		<u>684</u>	<u>1,114</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>6,246</u>	<u>6,670</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на Варна Бизнес Сървисиз ЕООД от:

Даниела Великова
Управител
3 Май 2011 година

Величка Катранджиева
Главен счетоводител

Приморска Одиторска Компания ООД
Регистриран одитор
05 май 2011

Бележките от страница 25 до страница 51 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети.

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за годината, приключваща на 31 декември 2010

	Основен капитал	Натр. печалба (загуба)	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2009 година	6,640	(2,959)	3,681
Общ всеобхватен доход	-	1,875	1,875
Салдо на 31 декември 2009 година	6,640	(1,084)	5,556
Общ всеобхватен доход	-	6	6
Салдо на 31 декември 2010 година	6,640	(1,078)	5,562

Тези финансови отчети са одобрени от името на Варна Бизнес Сървисиз ЕООД от:


Даниела Великова
Управител




Величка Катранджиева
Главен счетоводител

3 Май 2011 година


Приморска Одиторска Компания ООД
Регистриран одитор
05 май 2011



(Бележките от страница 25 до страница 51 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за годината, приключваща на 31 декември 2010

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от контрагенти	1,457	2,814
Плащания към контрагенти	(576)	(1,332)
Плащания, свързани с персонала	(795)	(1,351)
ДДС платен към бюджета	(198)	(248)
Други плащания за основна дейност, нетно	(12)	(29)
Нетни парични потоци от основната дейност	(124)	(146)
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за закупуване на имоти, машини и съоръжения	(3)	(70)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	-	1
Постъпления по предоставени лихвени заеми	116	-
Получени лихви	2	4
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	115	(65)
Парични потоци от финансовата дейност		
Изплатени лихви и комисионни	(1)	(1)
Плащания за финансов лизинг	(11)	(11)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(12)	(12)
Нетно намаление на паричните средства през годината	(21)	(223)
Парични средства в началото на годината	76	299
Парични средства в края на годината (виж също бележка 17)	55	76

Тези финансови отчети са одобрени от името на Варна Бизнес Сървисиз ЕООД от:


Даниела Великова
Управител

3 Май 2011 година


Величка Катранджиева
Главен счетоводител


Приморска Одиторска Компания ООД
Регистриран одитор
05 май 2011

(Бележките от страница 25 до страница 51 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

1. Правен статут

Варна Бизнес Сървисиз ЕООД (Дружеството) е регистрирано в гр. Варна през 2002 година. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. Варна, ул. Никола Вапцаров №7А. Единоличен собственик на капитала е Петрол Холдинг АД (виж също бележка 18).

Основната дейност на Дружеството е свързана с консултиране, реинженеринг, внедряване и поддръжка на управленска информационна система SAP, бизнес обучения и отдаване под наем на конферентни зали и офиси.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи

2.1. Общи положения

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена.

2.2. Прилагане на нови и ревизирани МСФО

2.2.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила и приложени през текущия отчетен период

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са влезли в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2010:

- МСФО 1 (ревизиран) *Прилагане за първи път на МСФО*, приет от ЕС на 25 Ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСФО 1 *Прилагане за първи път на МСФО - Допълнителни условия за освобождаване на дружества, прилагащи МСФО за първи път*, приети от ЕС на 23 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСФО 2 *Плащане на базата на акции - групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства*, приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСС 39 *Финансови инструменти: Признание и оценяване* относно позиции, отговарящи на критериите да бъдат определени като позиции за хеджиране, приети от ЕС на 15 септември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

2.2.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила и приложени през текущия отчетен период (продължение)

- Изменения на редица стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2009)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 16 април 2009, приет от ЕС на 23 март 2010 (МСФО 2, МСФО 5, МСФО 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 18, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КРМСФО 9 и КРМСФО 16), с цел основно отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 12 *Концесионни споразумения за услуги*, приет от ЕС на 25 март 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 30 март 2009);
- КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на недвижим имот*, приет от ЕС на 22 юли 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 16 *Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност*, приет от ЕС на 4 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- КРМСФО 17 *Разпределения на непарични активи на собствениците*, приет от ЕС на 26 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009);
- КРМСФО 18 *Прехвърляне на активи от клиенти*, приет от ЕС на 27 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

2.2.2. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приложени

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на МСС 24 *Оповестяване на свързани лица* – опростяване на изискванията за оповестяване за държавни предприятия и разясняване на определението за свързано лице, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011);
- Изменения на МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне* - отчитане на емисии на права, приети от ЕС на 23 декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 Февруари 2010);
- Изменения на МСФО 1 *Прилагане за първи път на МСФО* – Ограничени условия за освобождаване от изискванията на МСФО 7 за оповестяване на сравнителна информация от дружествата, прилагащи за първи път МСФО, приети от ЕС на 30 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010);
- Изменения на КРМСФО 14 МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие – Предплащане на минимално изискване за финансиране, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година);

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

2.2.2. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приложени (продължение)

- Изменения на различни стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2010)“ произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 6 май 2010 (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 18 февруари 2011 (измененията са приложими за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010 или 1 януари 2011 в зависимост от съответния стандарт или разяснение).
- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти*, приет от ЕС на 23 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2010).

Дружеството е избрало да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила. Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовият отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС:

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 1 *Прилагане за първи път на МСФО* – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
- Изменения на МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване* – трансфериране на финансови активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
- Изменения на МСС 12 *Данъци върху дохода* - отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012);

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

В същото време, отчитането на хеджирането отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: *Финансови инструменти: Признание и оценяване*, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

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 2010 и 2009 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 2010:	1 USD = 1.47276 лв.
31 декември 2009:	1 USD = 1.36409 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.

2.6. Рекласификация

През текущата година Дружеството е възприело при изготвянето на отчета за всеобхватния доход и отчета за паричните потоци лихвите за забава на плащания да бъдат представяни като приходи, разходи и парични потоци от финансова дейност, а не както до момента от основна дейност. С цел постигане на съпоставимост информацията за предходната година е рекласифицирана, като други приходи са намалени, съответно финансови приходи са увеличени с 13 хил. лв. В отчета за паричните потоци постъпленията от контрагенти са намалени, съответно получените лихви са увеличени с 4 хил. лв. Ръководството е убедено, че възприетата промяна ще доведе до подобряване на представянето във финансовите отчети.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

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.

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят промени в съответствие с МСС 8 *Счетоводни политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки*.

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2010 година	2009 година
Сгради в т.ч.		
<i>Административни и търговски сгради</i>	<i>80 години</i>	<i>80 години</i>
<i>Прилежащи съоръжения и оборудване</i>	<i>7-25 години</i>	<i>7-25 години</i>
Машини, съоръжения и оборудване	3–30 години	3–30 години
Транспортни средства	5 години	5 години
Компютри и периферни устройства	2-3 години	2-3 години
Стопански инвентар	7-30 години	7-30 години
Програмни продукти и други нематериални активи	2-7 години	2-7 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 2010

3.2. Обезценка на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и инвестиционни имоти

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините, съоръженията, нематериалните активи и инвестиционните имоти. 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 следните методи:

Лицензи	- Конкретно определена цена
Други стоки и материали	- 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

3.4. Финансови инструменти (продължение)

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.

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 срочността, 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 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 вземания по лихвени заеми, 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

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 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.

3.4.4. Основен капитал

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

3.5. Разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди в отчета за финансовото състояние са представени 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 2010

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 2010 и 2009 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 2010 и 2009 година е използвана данъчна ставка 10%.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

3.7. Признаване на приходи и разходи

3.7.1. 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 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 се признават, когато:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача;
- Дружеството не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки;
- 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.

3.7.2. 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 2010

3.8. Лизинг

3.8.1. 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.

3.8.2. Оперативен лизинг

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора.

Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

4. Приходи от продажби

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Услуги	1,248	1,515
Лицензи	14	60
Стоки	4	5
	<u>1,266</u>	<u>1,580</u>

5. Други приходи

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Отписани задължения	9	-
Други	1	2
	<u>10</u>	<u>2</u>

6. Разходи за материали

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Електроенергия и отопление	53	54
Офис материали и консумативи	6	12
Рекламни материали	1	2
Други	6	5
	<u>66</u>	<u>73</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

7. Разходи за външни услуги

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Консултации, вкл. за обучение на клиенти	133	144
Софтуерни лицензи и достъп до информационни системи	63	53
Охрана	49	61
Комуникации	23	25
Застраховки	19	22
Такси	19	8
Ремонт и поддръжка	13	57
Наеми	11	18
Холдингова такса	11	14
Обучение на персонала	10	17
SAP сървъри	6	9
Абонаменти	2	5
Реклама	1	5
Други	7	7
	<u>367</u>	<u>445</u>

8. Разходи за персонала

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Възнаграждения	668	882
Социални осигуровки и надбавки	<u>102</u>	<u>154</u>
	<u>770</u>	<u>1,036</u>

9. Други разходи

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Командировки	25	36
Представителни разходи и спонсорство	13	11
Местни данъци и данъци върху разходите	13	27
Обезценка на вземания	5	8
Други	<u>14</u>	<u>5</u>
	<u>70</u>	<u>87</u>

Към 31 декември 2010 година Ръководството на Дружеството е извършило преглед за съществуването на обективни доказателства за обезценка на притежаваните финансови активи. В следствие на прегледа Дружеството е обезценило напълно вземане от свързано лице в размер на 5 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

10. Финансови приходи и разходи

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Финансови приходи		
Лихви по предоставени заеми	148	6
Лихви по търговски вземания	10	13
	<u>158</u>	<u>19</u>
Финансови разходи		
Лихви по финансов лизинг	(1)	(1)
Лихви по получени търговски заеми	-	(53)
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	(1)	(2)
	<u>(2)</u>	<u>(56)</u>
Финансови приходи (разходи), нетно	<u>156</u>	<u>(37)</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 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Изменение в отсрочените данъци, в т. ч.	1	209
<i>От признати през годината временни разлики</i>	16	220
<i>От възникнали през годината временни разлики</i>	(15)	(11)
Ефект от преустановени дейности	-	(240)
Разход (приход) за данък	<u>1</u>	<u>(31)</u>

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията на ефективния данъчен процент към 31 декември 2010 и 2009 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Счетоводна печалба (загуба)	7	(322)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Разход (приход) за данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	1	(32)
Данъчен ефект от постоянни разлики	-	1
Разход (приход) за данък	<u>1</u>	<u>(31)</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>10%</u>	<u>-</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

11. Данъчно облагане (продължение)

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

	31 декември 2010		31 декември 2009	
	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	29	3	25	3
Данъчна загуба за пренасяне	727	72	1,880	188
Начислен неползван отпуск и неизплатени доходи на физ. лица	106	11	131	13
Неизплатени задължения към доставчици	-	-	920	92
Обезценка на активи	20	2	12	1
	<u>882</u>	<u>88</u>	<u>2,968</u>	<u>297</u>
Възникнали през годината				
Имоти, машини и съоръжения	131	13	12	1
Начислен неползван отпуск и неизплатени доходи на физ. лица	18	2	87	9
Обезценка на активи	5	-	8	1
	<u>154</u>	<u>15</u>	<u>107</u>	<u>11</u>
Признати през годината				
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(8)	(1)
Данъчна загуба за пренасяне	(62)	(6)	(1,153)	(116)
Начислен неползван отпуск и неизплатени доходи на физ. лица	(88)	(9)	(112)	(11)
Неизплатени задължения към доставчици	-	-	(920)	(92)
Обезценка на активи	(12)	(1)	-	-
	<u>(162)</u>	<u>(16)</u>	<u>(2,193)</u>	<u>(220)</u>
Салдо в края на годината				
Имоти, машини и съоръжения	160	16	29	3
Данъчна загуба за пренасяне	665	66	727	72
Начислен неползван отпуск и неизплатени доходи на физ. лица	36	4	106	11
Обезценка на активи	13	1	20	2
	<u>874</u>	<u>87</u>	<u>882</u>	<u>88</u>

Към 31 декември 2010 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 реализира достатъчно облагаеми печалби в близко бъдеще, срещу които да ги приспада.

Дружеството има право да пренася данъчната си загуба през следващи отчетни периоди както следва: до 2011 година – 665 хил. лв., до 2012 година - 493 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

12. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Машини и съоръ- жения	Трансп. средства	Други активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>						
Салдо на 1 януари 2009	570	4,541	800	42	2,241	8,194
Придобити	-	-	9	-	3	12
Излезли	(185)	(2,520)	(434)	-	(1,604)	(4,743)
Салдо на 31 декември 2009	385	2,021	375	42	640	3,463
Придобити	-	2	1	-	20	23
Излезли	-	-	(26)	-	(7)	(33)
Салдо на 31 декември 2010	385	2,023	350	42	653	3,453
<i>Натрупана амортизация</i>						
Салдо на 1 януари 2009	-	596	597	5	1,483	2,681
Начислена	-	112	49	10	299	470
Изписана през годината	-	(384)	(361)	-	(1,370)	(2,115)
Салдо на 31 декември 2009	-	324	285	15	412	1,036
Начислена	-	46	20	11	60	137
Изписана през годината	-	-	(26)	-	(6)	(32)
Салдо на 31 декември 2010	-	370	279	26	466	1,141
Преносна стойност към 1 януари 2009	570	3,945	203	37	758	5,513
Преносна стойност към 31 декември 2009	385	1,697	90	27	228	2,427
Преносна стойност към 31 декември 2010	385	1,653	71	16	187	2,312

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

12. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

В сумата за разходите за амортизации на имоти, машини и съоръжения за предходния отчетен период са включени и амортизации на активи, принадлежащи към преустановената през 2009 година дейност в размер на 291 хил. лв.

През 2010 година Ръководството на Дружеството е преразгледало полезния живот на имотите, машините и съоръженията. В резултат на този преглед полезния живот на част от активите е увеличен. Ефектът от промяната на полезния живот на активите през 2010 година е в размер на 35 хил.лв. начислени по-малко разходи за амортизация.

Сграда, земя, машини, съоръжения и стопански инвентар с преносна стойност 2,267 хил. лв (2009: 2,343 хил. лв.) са ипотекирани като обезпечения по банкови заеми, отпуснати на Дружеството-майка.

13. Нематериални активи

	Програмни продукти	Други	Разходи за придобиване на НА	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>				
Салдо на 1 януари 2009	80	12	3	95
Придобити	-	-	14	14
Салдо на 31 декември 2009	80	12	17	109
Салдо на 31 декември 2010	80	12	17	109
<i>Натрупана амортизация</i>				
Салдо на 1 януари 2009	74	8	-	82
Начислена	4	1	-	5
Салдо на 31 декември 2009	78	9	-	87
Начислена	2	2	-	4
Салдо на 31 декември 2010	80	11	-	91
Преносна стойност към 1 януари 2009	6	4	3	13
Преносна стойност към 31 декември 2009	2	3	17	22
Преносна стойност към 31 декември 2010	-	1	17	18

Разходи за придобиване на нематериални активи включват възнаграждения и издръжка на консултанти, служители на Дружеството, на стойност 17 хил. лв., начислени във връзка с внедряване на продукт Solution manager за управление и изпълнение на поддръжката по договори с клиенти на интегрирана информационна система SAP R/3. Очаква се процесът на внедряване да приключи до края на март 2011 година.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

14. Материални запаси

Материалните запаси представляват закупени лицензи с цел последваща продажба.

15. Вземания по лихвени заеми

Вземанията по лихвени заеми представляват предоставен депозит на Контролиращото дружество. Дружеството ежедневно депозира сумата на свободния си паричен ресурс, като към датата на настоящите финансови отчети предоставения депозит е в размер на 2,768 хил. лв. (2009: 2,884 хил. лв.). Договорения лихвен процент е 3 месечен СОФИБОР плюс надбавка.

16. Търговски и други вземания

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Вземания от свързани лица, в т.ч.	821	799
<i>Първоначална стойност</i>	834	807
<i>Начислена обезценка</i>	(13)	(8)
Вземания от клиенти, в т.ч.	163	360
<i>Първоначална стойност</i>	163	375
<i>Начислена обезценка</i>	-	(15)
Разходи за бъдещи периоди	7	8
Други	2	6
	<u>993</u>	<u>1,173</u>

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 22.

Във вземания от клиенти към 31 декември 2010 година е включена сумата от 9 хил. лв., представляваща сума дължима от клиенти за работа по договори, които са в процес на изпълнение към края на отчетния период, изчислена като превишение на направените разходи плюс признатите печалби (намалени с признатите загуби) над сумата на междинните фактурирани суми.

В салдото на търговските и други вземания са включени вземания на стойност 852 хил. лв. (2009: 925 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

16. Търговски и други вземания (продължение)

Възрастов анализ на просрочените, но необезценени вземания е представен в таблицата по-долу:

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
До 30 дни	77	369
31 - 120 дни	184	214
121 - 210 дни	88	119
Над 211 дни	<u>503</u>	<u>226</u>
	<u>852</u>	<u>928</u>

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 2010 и 2009 година.

17. Парични средства

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	54	72
Парични средства в брой	<u>1</u>	<u>4</u>
	<u>55</u>	<u>76</u>

18. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал, в размер на 6,640 хил. лв., е разпределен в 663,953 броя дялове, всеки с номинална стойност от 10 лева.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

19. Задължения по финансов лизинг

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Задължения по финансов лизинг				
До една година	11	12	11	11
Между една и две години	-	11	-	11
Минус: Лихви по лизинг до една година	-	(1)	-	-
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	11	22	11	22
Минус: Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг до една година			(11)	(11)
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг над една година			-	11

Активът, придобит от Дружеството чрез финансов лизинг е транспортно средство. Периодът на лизинговия договор е 3 години. Към 31 декември 2010 година ефективен лихвен процент по договора за финансов лизинг е 4,77%.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг не се различава съществено от тяхната текуща стойност.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

20. Търговски и други задължения

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Задължения към доставчици	369	743
Задължения към свързани лица	197	120
Задължения към персонала и осигурителни организации	76	106
Данъчни задължения, в т.ч.	18	51
<i>Данък добавена стойност</i>	14	51
<i>Други данъци</i>	4	-
Получени аванси	13	72
	<u>673</u>	<u>1,092</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 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Остатък в началото на годината	76	76
Начислени през годината	11	57
Ползвани през годината	<u>(59)</u>	<u>(57)</u>
Остатък в края на годината, в т.ч.	<u>28</u>	<u>76</u>
<i>Отпуски</i>	24	67
<i>Осигуровки върху отпуски</i>	4	9

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

21. Финансови инструменти и управление на рисковете

Преносните стойности на активите и пасивите към 31 декември 2010 и 2009 година по категориите определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* са представени в следните таблици:

Предоставени кредити и вземания	Бележка №	31 декември	31 декември
		2010	2009
		хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми	15	2,768	2,884
Търговски и други вземания	16	970	1,103
Парични средства	17	55	76
Общо		3,793	4,063

Финансови пасиви по амортизирана стойност	Бележка №	31 декември	31 декември
		2010	2009
		хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други задължения	20	565	854
Задължения по финансов лизинг	19	11	22
Общо		576	876

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. Стратегическите насоки за управление на финансовите рискове се определят от Съвета на директорите на Контролиращото 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. Дружеството не е изложено на ценови риск, тъй като няма финансови инструменти, чиито цени да зависят от цените на международните пазари.

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, предимно в евро, поради което не е изложено на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 година българският лев е фиксиран към тази валута.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

21. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като предоставените заеми и задълженията по финансов лизинг са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва завишена с определена надбавка. През 2010 и 2009 година заемите с променливи лихвени проценти са деноминирани в български лева и евро.

Към датата на настоящите финансови отчети профилът на лихвените финансови инструменти е както следва:

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Инструменти с променлив лихвен процент		
Финансови активи	2,768	2,884
Финансови пасиви	<u>(11)</u>	<u>(22)</u>
	<u>2,757</u>	<u>2,862</u>

Анализът на чувствителността към лихвения риск е изготвен на база на допускането, че лихвените позиции с променлива лихва към края на отчетния период са съществували в същия размер през цялата година и разумно възможното увеличение/намаление на лихвения процент е с 8 базисни пункта. Ако лихвените проценти бяха по-високи/по-ниски с 8 базисни пункта, при условие че всички други променливи бяха константни, финансовият резултат след данъци за годината би бил с 2 хил. лв. по-висок/по-нисък.

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. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби. Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори.

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

21. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

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.

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, като за изчисленията е използван валидният към датата на баланса договорен лихвен процент:

31 декември 2010, хил. лв.	Справедлива стойност	До една година	Общо
Финансов лизинг	11	11	11
Търговски и други задължения	565	565	565
	576	576	576

31 декември 2009, хил. лв.	Справедлива стойност	До една година	Между една и две години	Общо
Финансов лизинг	22	12	11	23
Търговски и други задължения	854	854	-	854
Общо	876	866	11	877

Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие. Въпреки, че към 31 декември 2010 година Дружеството има натрупана загуба в размер на 1,078 хил. лв., Ръководството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността и в случай на необходимост и финансова подкрепа от Дружеството-майка.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

22. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Дружество-майка и 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	Дружество под общ контрол
Петрол АД	Дружество под общ контрол
Петрол Транс Експрес ЕООД	Дружество под общ контрол
Петрол Техника ЕООД	Дружество под общ контрол
Ню Ко Загора ЕООД	Дружество под общ контрол
Интерхотел България Бургас ЕООД	Дружество под общ контрол
Нафтекс Секюрити ЕАД	Дружество под общ контрол
Юрекс Консулт АД	Дружество под общ контрол
БК Извор АД	Дружество под общ контрол
Рос Ойл ЕООД	Дружество под общ контрол
Еър Лазур - Дженерал Авиейшън ЕООД	Дружество под общ контрол
Транскарт АД	Дружество под общ контрол
Петрол Трейд ЕООД	Дружество под общ контрол
Морско казино ЕАД	Дружество под общ контрол
Трансат АД	Дружество под общ контрол
Еврокапитал България АД	Дружество под общ контрол
Трансхолд България Холдинг АД	Дружество под общ контрол до 3 септември 2009 година
Балнеохотел Поморие АД	Дружество под общ контрол
ПСФК Черноморец АД	Дружество под общ контрол
Петрол Газ ООД	Дружество под общ контрол
Франсис Резидънс ЕООД	Дружество под общ контрол
Елит Петрол ЕАД	Дружество под общ контрол
Нафтекс Трейд ЕООД	Дружество под общ контрол
Транс Телеком АД	Дружество под общ контрол до 30 април 2009 и Асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД от същата дата

Извършените сделки се отнасят главно до:

- Извършване на услуги, в това число на САП обслужване и обучения;
- Продажба на хотелиерски и ресторантьорски услуги;
- Разходи за охрана и ремонт;
- Покупка горива;
- Предоставяне и получаване на парични заеми;
- Наеми на активи;
- Холдингови такси и услуги.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010

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

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2010 и 2009 година са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2010	31 декември 2009	31 декември 2010	31 декември 2009
	хил. лв. Продажба на стоки и услуги	хил. лв. Продажба на стоки и услуги	хил. лв. Покупка на стоки и услуги	хил. лв. Покупка на стоки и услуги
Контролиращо дружество	137	128	44	70
Дружества под общ контрол	595	756	88	200
	<u>732</u>	<u>884</u>	<u>132</u>	<u>270</u>
Свързано лице	31 декември 2010	31 декември 2009	31 декември 2010	31 декември 2009
	хил. лв. Финансови приходи	хил. лв. Финансови приходи	хил. лв. Финансови разходи	хил. лв. Финансови разходи
Контролиращо дружество	148	6	-	53
Дружества под общ контрол	10	11	-	-
	<u>158</u>	<u>17</u>	<u>-</u>	<u>53</u>

Към 31 декември 2010 и 2009 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2010	31 декември 2009	31 декември 2010	31 декември 2009
	хил. лв. Вземания	хил. лв. Вземания	хил. лв. Задължения	хил. лв. Задължения
Контролиращо дружество, в т.ч.	3,343	3,448	47	1
<i>Краткосрочни лихвени заеми</i>	2,768	2,884	-	-
Дружества под общ контрол	246	235	150	119
	<u>3,589</u>	<u>3,683</u>	<u>197</u>	<u>120</u>

Общата сума на начислените възнаграждения на Ръководството на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 106 хил. лв. (2009: 64 хил. лв.).