

9000 Варна
ул. Цар Асен № 21
тел. 052/ 626 760
тел./факс: 052/ 626 766
e-mail: varna@dokbg.com
www.dokbg.info

1606 София
ул. Лайош Кошут № 33
тел. 02/ 952 19 81
тел./факс: 02/ 951 57 83
e-mail: sofia@dokbg.com
www.dokbg.info

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР ДО СОБСТВЕНИКА НА "ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД

ВЪРНО С ОРИГИНАЛА



Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме независим одит на финансовия отчет на "ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД приложен от страница 1 до страница 39, включващ счетоводен баланс, отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2008, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

2. Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение от Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА



3. Отговорност на одитора

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

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

Дружество за одит и консултации ООД
София 1606, ул. "Лайош Кошут" 33, тел. 02/ 952 19 81, тел./факс 02/ 951 57 83
Варна 9000, ул. Цар Асен 21, тел. 052/626 760, тел./факс 052/626 766

4. Мнение

КОПИО С ОРИГИНАЛА



По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компанията "ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД към 31 декември 2008 година, както и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение от Европейския съюз.

Доклад върху други регулаторни и правни изисквания

Съгласно изискванията на българския Закон за счетоводството, ние се запознахме с годишния доклад за дейността, за изготвянето на който е отговорно ръководството на предприятието. Годишният доклад за дейността не представлява част от финансовия отчет и е приложен към него. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет на предприятието, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение от Европейския съюз.

19 март 2009 година, София

Регистрирано специализирано одиторско предприятие
Дружество за одит и консултации ООД



Регистриран одитор, Дипломиран експерт - счетоводител
Стефка Илиева

Дружество за одит и консултации ООД
София 1606, ул. "Лайош Кошут" 33, тел. 02/ 952 19 81, тел./факс 02/ 951 57 83
Варна 9000, ул. Цар Асен 21, тел. 052/626 760, тел./факс 052/626 766

*“ФИНИНВЕСМЪНТ” ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година*

“ФИНИНВЕСТМЪНТ” ЕООД

*ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР*

*Март 2009 година, гр. Варна
Настоящият отчет съдържа 39 страници*

Съдържание	страница
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	3
БАЛАНС	4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ОТЧЕТ	7-39
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	7
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	8
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	19
4. ДРУГИ ДОХОДИ	20
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	20
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	20
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	21
8. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	21
9. ИЗМЕНЕНИЕ НА ГОТОВАТА ПРОДУКЦИЯ	21
10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	21
11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	22
12. ИМОТИ МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	22
13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	23
14. АКТИВИ ПО ПРОУЧВАНЕ И ОЦЕНКА	23
15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	24
16. СТОКОВО -МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	24
17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	25
18. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	25
19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	26
20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	27
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	27
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	28
23. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	29
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	30
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА	31
26. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	32
27. ТЕКУЩИ И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ	32
28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	33
29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	35
30. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ	38
31. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ	38
32. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	39



ВЪРНО С ОРИГИНАЛА

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
 на "ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД
 за годината, завършваща на 31 декември 2008

	Бележки	2008 BGN'000	2007 BGN'000 <i>Прегнети</i>
ПРИХОДИ			
Приходи от продажби	3	2 239	2 166
Други приходи	4	51	58
		2 290	2 224
РАЗХОДИ			
Разходи за материали	5	(598)	(911)
Разходи за външни услуги	6	(505)	(391)
Разходи за персонала	7	(193)	(80)
Разходи за амортизации		(380)	(210)
Концесионно възнаграждение		(141)	(57)
Обезценка на вземания (начислени/възстановени)		(23)	
Други оперативни разходи	8	(2)	(71)
Балансова стойност на продадени стоки			(54)
Изменение на запасите от готова продукция	9	158	119
Оперативни разходи		(1 684)	(1 655)
Финансови приходи	10	10	7
Финансови разходи	11	(95)	(123)
Печалба преди облагане с данъци		521	453
Разходи за данъци	27	(53)	(57)
Нетна печалба за периода		468	396

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представящи значителна част от финансовия отчет, посочени от страница 7 до страница 39

Дата: 06 март 2009 г.

Съставител:

(Милена Дифирова)



Регистриран одитор:

(Стефка Илиева)



Заверя съгласно доклад на независим одитор
 Регистрирано специализирано одиторско предприятие
 "Дружество за одит и консултации" ООД




ВАРНА С ОРИГИНАЛ

"ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

БАЛАНС
на "ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД
за годината, завършваща на 31 декември 2008

	Бележки	31 декември 2008	31 декември 2007
		BGN'000	BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	1 330	1 629
Нематериални активи	13	74	44
Активи по проучване и оценка	14	21	32
Инвестиционни имоти	15	4	8
Общо нетекущи активи		1 429	1 713
Текущи активи			
Материални запаси	16	406	309
Търговски и други вземания	17	232	74
Вземания от свързани предприятия	18	665	1 224
Парични средства и парични еквиваленти	19	56	128
Общо нетекущи активи		1 359	1 735
ОБЩО АКТИВИ		2 788	3 448
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал		5	5
Натрупана печалба		724	256
Общо собствен капитал	20	729	261
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения по финансов лизинг	21	626	991
Задължения към персонала при пенсиониране	22	1	
Отсрочени данъчни пасиви	27	67	45
Общо нетекущи пасиви		694	1 036
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	23	667	682
Задължения към свързани предприятия	24	626	1 454
Задължения към персонала	25	35	12
Данъчни задължения	26	37	3
Общо текущи пасиви		1 365	2 151
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2 788	3 448

Счетоводният баланс следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от финансовия отчет, посочени от страница 7 до страница 39

Дата: 06 март 2009 г.

Съставител:

(Милена Зафорова)

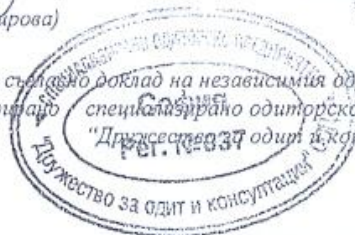
Ръководител:

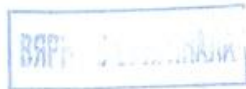
(Владимир Николов)

Регистриран одитор:

(Стефка Илиева)

Заверил съгласно доклад на независимия одитор
Регистрирано специализирано одиторско предприятие
"Дружество за одит и консултации" ООД
Рег. № 100334





[Handwritten signature]



"ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на " ФИНИНВЕСТМЪНТ " ЕООД
за годината, завършваща на 31 декември 2008

	Бележки	Основен капитал BGN'000	Неразпределе на печалба BGN'000	Общо BGN'000
Салдо на 01 януари 2008 година		5	256	261
Текуща печалба 2008 година			468	468
Салдо към 31 декември 2008 година	20	5	724	729

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от финансовия отчет, посочени от страница 7 до страницата 10.

Дата: 06 март 2009 г.

Съставител:

(Милена Златирова)

[Handwritten signature]

Ръководител:

(Владимир Николов)



Регистриран одитор:

(Стефка Илиева)

[Handwritten signature]

Заверен съгласно доклад на независим одитор
Регистрирано специализирано одиторско предприятие
"Дружество за одит и консултации" ООД



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
на " ФИНИНВЕСТМЪНТ " ЕООД
за годината, завършваща на 31 декември 2008

	Бележки	
	2008 BGN '000	2007 BGN '000 <i>реклафициран</i>
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	2 873	1 355
Плащания на доставчици	(1 667)	(632)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(170)	(75)
Платени данъци върху печалбата	(9)	(4)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	(141)	(29)
Платени лихви и такси по заеми за оборотни средства	(1)	(1)
Парични потоци от положителни и отрицателни курсови разлики		(38)
Други постъпления/плащания, нето		
Паричен поток от оперативната дейност	885	575
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления и плащания, свързани с дълготрайни активи	(79)	(15)
Предоставени заеми на предприятия	(26)	(100)
Паричен поток от инвестиционната дейност	(105)	(115)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от получени заеми		138
Изплащане на получени заеми	(289)	(15)
Плащания на задължения по лизингови договори	(563)	(471)
Паричен поток от финансовата дейност	(852)	(348)
Нетно намаление/увеличение на парични средства и еквиваленти	(72)	112
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	128	16
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	56	128

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от финансовия отчет, посочени от страница 7 до страница 39

Дата: 06 март 2009 г.

Съставител:

(Милена Баирова)

Ръководител:

(Владимир Николов)

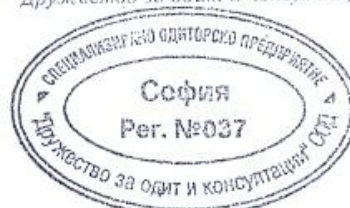


Регистриран одитор:

(Стефка Илиева)

Заверен съгласно доклад на независимия одитор

Регистрирано специализирано одиторско предприятие
"Дружество за одит и консултации" ООД





“ФИНИНВЕСМЪНТ” ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2008 ГОДИНА

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“ФИНИНВЕСМЪНТ” ЕООД е регистрирано на 21.01.1997 г. в Република България и вписано в Регистъра за търговски дружества при Варненски окръжен съд под партиден № 38, том 111, стр. 162 по фирмено дело №4851/1996 година. Седалището е в гр. Варна, а адресът на управление - м/ст “Манастирски рид” 29 /Ботаническата градина/.

1.1 Предмет на дейност

Дейността на дружеството през 2008 година включва:

- добив и продажба на ломен камък и фракции
- отдаване под наем на строителни машини
- предоставяне на услуги по линия на организирания ловен туризъм чрез външна ловна база

1.2 Собственост и управление

Едноличен собственик на капитала на дружеството е Пи енд Джи АД.

Дружеството се управлява и представлява от Владимир Николов.

Настоящият финансов отчет е одобрен от собственика за издаване на 06.03.2009 година

1.3 Структура на дружеството

В структурата са ясно регламентирани и разграничени правата и отговорностите на всяко ниво и съответните организационни звена. Създадени са и са утвърдени писмени процедури за функционалните и административни взаимоотношения между отделните звена, а вътре в тях до крайните изпълнители. Средният списъчен брой на персонала към 31 декември 2008 година е 15 работници и служители (31 декември 2007 година – 13 работници и служители).

1.4 Основни показатели на стопанската среда

Показатели	2004	2005	2006	2007	2008
БВП в млн.лв.	38,275	42,797	49,091	56,520	48,037*
Реален растеж на БВП	6,6%	6,2%	6,3%	6,2%	6,8%*
БВП на човек от населението в лева	4,441	5,898	6,454	7,432	-
Инфлация в края на годината	4,0%	6,5%	6,5%	12,5%	12,3%*
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1,57511	1,57415	1,55927	1,42904	1,33723
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,43589	1,65790	1,48506	1,33122	1,38731
Основен лихвен процент в края на годината	2,37%	2,05%	3,26%	4,58%	5,77%
Безработица	12,0%	10,1%	9,0%	7,75%	5,1%*

* Данните за 2008 г. са към 30.09.2008 г.

* Източник: НСИ, БНБ

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на **ФИНИНВЕСТМЪНТ** ЕООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от Стандартите и Разясненията, приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и обхващат:

- (а) Международни стандарти за финансови отчети;
- (б) Международни счетоводни стандарти;
- (в) Разясненията, дадени от Комитета за разяснения на международните стандарти за финансови отчети (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за разяснения (ПКР).

Дружеството е приложило за първи път Международните стандарти за финансови отчети като основна счетоводна база при изготвянето и представянето на годишния си финансов отчет за текущата година. Дружеството е изготвило своя встъпителен баланс по МСФО на 01.01.2007 година, която е приета за дата на преминаване към МСФО.

Следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения са задължителни за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2008 г., но не са приложими за Дружеството:

- КРМСФО 11, МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции
- КРМСФО 12 Концесии договори за предоставяне на услуги
- КРМСФО 14, МСС 19 Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие
- МСС 39 (Изменен) Финансови инструменти: Признание и оценяване и МСФО 7 (Изменен) Финансови инструменти: Оповестявания, в сила, ретроактивно от 1 юли 2008 година, позволяват прекласифицирането на някои категории финансови инструменти при необичайни обстоятелства. Дружеството не притежава финансови активи и пасиви, класифицирани като държани за търгуване и определени като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и не е извършвало прекласификации на финансови активи на разположение за продажба.

Следните нови стандарти, изменения на стандарти, и разяснения са приети, но не са задължителни за прилагане за периоди, започващи на 1 януари 2008 г., и не са прилагани от Дружеството от по-ранна дата:

- МСФО 8 „Оперативни сегменти“, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. МСФО 8 заменя МСС 14 „Отчитане по сегменти“ и изисква „управленски подход“, според който информацията за сегментите да бъде представена на същата база, като тази използвана за вътрешнофирмени и управленски отчети. Дружеството няма оперативни сегменти и не се очаква този стандарт да окаже влияние върху неговите финансови отчети.
- МСС 23 (Изменен) „Разходи по заеми“, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. Според него предприятията трябва да капитализират разходите по заеми, свързани с придобивания, строежи или производство на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на този актив. Дружеството ще приложи МСС 23 (Изменен) от 01 януари 2009 година, но към момента той не е приложим за дружеството, защото то няма отговарящи на условията активи.

ОРИГИНАЛ



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

- МСФО 2 (Изменен) „Плащане на базата на акции“, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. Ръководството на Дружеството няма и не предвижда изплащането на възнаграждения под формата на акции или опции за придобиване на акции.
- МСС 1 (Изменен) „Представяне на финансови отчети“, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. Основната промяна в МСС 1 е замяната на Отчета за доходите с Отчет за пълните доходи (Отчет за всеобхватния доход), който ще включи също така и всички промени в капитала, които не са по решение на собствениците, в качеството им на собственици, като например преценка на финансови активи на разположение за продажба. Като алтернатива, дружествата ще могат да представят два отчета: Отчет за доходите и Отчет за всеобхватния доход. Измененият МСС 1 също така въвежда изискването да се представи баланс към началото на най-ранния представен период, в случаите когато дружеството промени сравнителните отчети, поради рекласификации, промени в счетоводната политика или коригиране на грешки. Дружеството очаква измененият МСС 1 да доведе до промени в представянето на финансовите отчети, но да няма отражение върху признаването или оценката на отделните стопански операции или балансови позиции. Ръководството е в процес на разработване на финансови отчети съгласно променените изисквания за оповестяване в този стандарт.
- МСФО 1 (Изменен) „Прилагане за първи път на МСФО“ и МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“, в сила от 1 януари 2009 година.
- МСФО 3 (Изменен) „Бизнес комбинации“, в сила за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след започването на първия отчетен период, започващ на или след 1 юли 2009 г. Ръководството преценява въздействието върху Дружеството на новите изисквания относно счетоводното отчитане на придобивания, консолидация и отчитане на асоциирани предприятия върху неговите финансови отчети.
- МСС 27 (Изменен) „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.
- КРМСФО 13 „Програми за лоялни клиенти“, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2008 г. Не се очаква измененията да окажат влияние върху финансовите отчети на дружеството.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN,000), освен ако не е посочено друго.

2.2 Сравнителни данни

Отчетната 2008 година е първа година, за която дружеството изготвя финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО). При изготвянето на финансовия отчет дружеството е изготвило встъпителен баланс към 01.01.2007 година по МФСО и е извършило преизчисления на сравнителните данни, което се изразява в:

Рекласификация и преизчисление на статиите в Отчета за доходите

- рекласификация на разходи за амортизация на стойност 8 хил.лв към разходи за концесионно възнаграждение
- представен е нетен резултат от други доходи, компенсирани с балансовата стойност на продадените дълготрайни активи и материали на стойност 6 хил.лв

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

Рекласификация и преизчисление на показателите в счетоводния баланс за да се постигне съпоставимост на данните с текущия отчетен период и да се отразят направените корекции във финансовия резултат за предходния период

- намаление на стойността на дълготрайни нематериални активи с 96 хил.лв
- намаление на стойността на търговски и други задължения с 96 хил.лв
- рекласифицирани са като активи по проучване и оценка 32 хил.лв от състава на дълготрайните нематериални активи
- рекласифицирани са като инвестиционни имоти земи, които дружеството притежава за неопределено понастоящем бъдещо използване на стойност 8 хил.лв
- рекласифицирани са финансови разходи за бъдещи периоди, представляващи лихви по договори за финансов лизинг, като са представени нетно от задължението по договори за финансов лизинг на стойност 180 хил.лв

Рекласификация и преизчисление на показателите в отчета за паричните потоци към 31.12.2007 година, за да се постигне съпоставимост на данните с текущия отчетен период:

- рекласифицирани са плащания на лихви по заеми за оборотни средства – от финансова в оперативна дейност на стойност 1 хил.лв
- рекласифицирани са парични потоци, свързани с предоставени заеми – от финансова в инвестиционна дейност на стойност 100 хил.лв

Горните преизчисления са извършени за сметка на неразпределената печалба от минали година.

2.3 Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

Операции с чуждестранна валута се отчитат в лева по курса на деня на възникване. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в лева по курс на деня към 31.12.2008 година. Курсови разлики възникнали при тези операции се отчитат в отчета за доходите.

Нетните разлики от промяна на валутните курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за доходите, когато възникнат и се представят нетно към „други приходи/загуби от дейността“. Курсовите разлики от валутни заеми се включват във финансовите приходи и разходи.

2.4 Приблизителни счетоводни оценки

Изготвянето на финансов отчет по Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.



“ФИНИНВЕСМЪНТ” ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Задължения към персонала при пенсиониране

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на актюери. Актюерът е направил приблизителна оценка, базирана на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор (Бележка 21).

Обезценки на вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година.

Обезценка на търговски и други вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията.

При оценката на събираемостта на вземанията ръководството прилага следните критерии:

- за вземанията от свързани предприятия – ръководството прави анализ на цялата експозиция от всяко дружество с оглед преценка на реалната възможност за събирането им. При наличие на несигурност относно събираемостта на вземанията се прави преценка каква част от тях е обезпечена (залог, ипотека, запис на заповед) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо реализиране на обезпечението). Вземанията или част от тях, за които ръководството установява, че съществува достатъчно висока несигурност за събирането им се обезценяват на 100 %.
- за вземанията от други контрагенти – просрочените вземания над 360 дни се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че е налице висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки. Загубите от обезценка и последващото им възстановяване се признават в отчета за доходите към “други приходи / (загуби) от дейността (Бележки 17,18).

Преоценени стойности на инвестиционни имоти

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се определя на датата на трансфера им от имоти в употреба в инвестиционни имоти, поради промяна на използването и към датата на всеки баланс, като отразява условията на пазара към датата на баланса. За определянето на справедливата стойност обикновено се използват текущите цени на активен пазар за подобен имот със същото местонахождение и състояние. Предприятието има грижата да идентифицира всякакви различия в естеството, местонахождението или състоянието на имота.

Към 31.12.2008 г. дружеството е извършило оценка на земите и сградите на базата на оценка на експертна комисия. Комисията е установила че балансовите стойности на активите не се различават съществено от техните справедливи стойности.

ВЪРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

2.5 Дефиниции и оценка на елементите на Баланса и Отчета за доходите

2.5.1 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Първоначално придобиване

При първоначалното придобиване, имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по себестойност (цена на придобиване), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на дълготрайни материални активи се отчитат като текущ разход.

Последващо оценяване

За отчитане на имотите, машините, съоръженията и оборудването, дружеството прилага модела на цената на придобиване съгласно МСС 16 – по цена на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Последващи разходи

Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини, съоръжения и оборудване, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и детайли, или на подобрения и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив. Неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на съответния актив и се признава като текущ разход.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване. Земята не се амортизира. Очаквания полезен живот е както следва:

- | | |
|----------------------------------|-------------------|
| • Машини, съоръжения, оборудване | от 3 до 10 години |
| • Транспортни средства | 4 години |

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда ежегодно и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същия се коригира. Корекцията се третира като промяна в приблизителната оценка и е в сила перспективно, от датата на извършване на промяната

2.5.2 Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от предприятието се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на дълготрайни нематериални активи се отчитат като текущ разход.

Предприятието оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен оценява продължителността на единиците, съставляващи този полезен живот. Даден нематериален актив се разглежда като имащ неограничен полезен живот, когато на базата на анализ на

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.

Амортизируемата сума на нематериален актив с ограничен полезен живот се разпределя на систематична база за периода на неговия полезен живот, прилага се линеен метод на амортизация и полезният живот по групи активи е както следва:

- Оперативни права 25 години

Нематериален актив с неограничен полезен живот не се амортизира. В съответствие с МСС 36, предприятието ежегодно тества за обезценка нематериален актив с неограничен полезен живот чрез сравняването на неговата възстановима стойност с балансовата му стойност и когато съществува индикация, че нематериалният актив може да е обезценен се отчита загуба от обезценка.

Концесии

Дружеството е страна по концесионни договори, даващи право да използва определени ресурси. Ръководството на Дружеството не е в състояние да направи разумна преценка за очакваните бъдещи плащания, тъй като те са базирани на променливи, които е трудно да се предвиждат и не са в контрола на Дружеството и затова концесиите не са капитализирани като нематериални активи. Вместо това концесионните такси се признават за разход в отчета за доходите за годината, за която се отнасят.

2.5.3. Активи по проучване и оценка

Активите по придобиване и оценка се отчитат по себестойност. В първоначалната им оценка се включват разходи свързани с придобиване на права за проучване, геоложки проучвания, изкопни, взривни и сондажни работи, вземане на проби, дейности, свързани с техническата изпълнимост и търговската приложимост на добиването на минерални ресурси.

След първоначалното признаване активите се оценяват по модела на цената на придобиване.

Активите по придобиване и оценка се прехвърлят към нематериални активи, когато бъде доказана техническата изпълнимост и търговската приложимост на добиването. Активите по проучване и оценка се преценяват за наличие на обезценка и всяка загуба от обезценката се признава преди прекласифицирането. Активи по проучване и оценка не се амортизират.

2.5.4. Инвестиционни имоти

Първоначалната оценка на инвестиционните имоти се извършва по историческа цена. Последващото им оценяване се извършва по модела „цена на придобиване“. Като такива се класифицират земи и сгради, притежавани от дружеството за получаване на наеми и/или заради увеличение на тяхната стойност.

2.5.5. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската стойност от стойността им на придобиване и нетната им реализируема стойност.

Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормална бизнес среда, намалена със стойността на разходите за довършителни дейности и разходи по продажбата. Тя се определя на база проучвания на пазара и експертна оценка.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година



Изписването на стоково – материалните наличности е по метода на първа входяща – първа изходяща, а цената им на придобиване включва разходи за придобиване и разходи, направени във връзка с доставянето им до определено местоположение и подготовката им за употреба.

2.5.6. Финансови инструменти

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: кредити и вземания. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно дружеството признава в баланса си финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по трансакцията.

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество. Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: вземания от клиенти по продажби; други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и вземанията от клиенти се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания от клиенти с матуритет в рамките на обичайните кредитни условия.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по трансакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

2.5.7. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания се отчитат по тяхната отчетна стойност, намалени със загуба от обезценка. Приблизителна оценка за съмнителни, трудносъбираеми и несъбираеми вземания се прави, когато за

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи. Загубите от обезценка се представят в отчета за доходите. Дружеството е възприело подход за обезценка на търговски и други вземания в размер на 100%, когато тяхната възраст и размер на просрочие е над една година. Когато фактори като естество на контрагента, географски сектори или други несигурности са индикатори за обезценка на по-ранна дата, то обезценката се идвършва преди изтичане на едногодишния период. Загубите от обезценка се представят в отчета за доходите. Дружеството използва корективна сметка, за да намали балансовата стойност на вземанията, обезценени от кредитни загуби.

2.5.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса и парични наличности по банкови сметки.

За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени бруто, с включен ДДС (20%).
- Лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, лихвите свързани с кредити, обслужващи текущата дейност се включват в оперативна дейност.

2.5.9. Лихвени заеми

Всички заеми се представят по себестойност (номинална стойност), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируматата стойност се определя като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, включително дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите като финансови приходи/разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.5.10. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по ниска – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на съответния актив.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Определените на такава база лихвени разходи, свързани с наетия под финансов лизинг актив, се представят нетно със задължението към лизингодателя и се включват в отчета за доходите през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за доходите на база линеен метод за периода на лизинга.

2.5.11. Търговски и други задължения

Търговски и други задължения първоначално се отчитат по стойност на възникване, а впоследствие по амортизируема стойност.

2.5.12. Обезценка

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

2.5.13. Провизии

Провизии се представят в годишния финансов отчет, когато предприятието е поело юридически или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност да се реализира негативен паричен поток, за да се погаси задължението. Ако задължението има материален ефект, провизията се определя като очаквания бъдещ паричен поток се дисконтира със ставка преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на парите във времето и там където е подходящо, специфичния за задължението риск.

2.5.14. Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство.

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, на разпоредбите на действащото осигурително законодателство и на Колективния трудов договор (КТД) на дружеството.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с в чл. 6, ал. 3 от Кодекса социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване през 2008 г., възлиза на 32,5% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 60:40) за работещите при



*"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година*

условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството. През 2009 г. общият процент е 30.5%, разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 55:45.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ГВРС" за 2008 г. в размер на 0,5% (за 2009 г. размерът е 0.1%), както и осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" за 2008 г. в размер на 0,4% (за 2009 г. размерът е 0.4%).

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", фонд "ГВРС", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – брутно трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в шата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – работника или служителя може да получи обезщетение в размер на брутно му трудово възнаграждение до 6 месеца по преценка на работодателя (съгл. чл.222 ал.1 от КТ);
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – не по-малко от брутно трудово месечно възнаграждение, увеличено с 50% за срок от два месеца;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналт е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в баланса, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за доходите.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в баланса по тяхната сегашна стойност.

2.5.15. Приходи

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

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

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

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

Финансови приходи

Финансовите приходи включват получени лихви от вложени средства, печалби от операции в чуждестранна валута, печалби от операции с финансови инструменти, получени дивиденди от участия.

2.5.16. Разходи

Оперативни разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансови разходи

Финансовите разходи включват плащания за лихви по заеми, дивиденди, загуби от операции в чуждестранна валута, други банкови такси и комисионни.

2.5.17. Корпоративен данък

Корпоративен данък върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Съгласно българското законодателство предприятието дължи корпоративен данък (ставка 10% за 2008 година). За 2009 година – данъчната ставка е непроменена.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

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

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

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

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

Отсрочените данъчни активи се намаляват до размера на тези, за които бъдещата изгода вече не е вероятно да бъде реализирана.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчетат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

2.5.18. Собствен капитал

„ФИНИНВЕСТМЪНТ“ ООД, като дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания.

Търговският закон не предвижда задължение за дружеството да формира фонд "Резервен", но ако дружественият договор предвижда такава възможност, могат да бъдат създадени определени резервни фондове, като размерът и редът за отчисленията по тях, както и начинът за използването и предназначението им се определят от Общото събрание.

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	2008	2007
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на продукцията	2 151	2 108
Приходи от наем на машини	80	4
Приходи от услуги по зимно поддържане на пътищата	8	
Приходи от продажба на стоки		54
Общо	2 239	2 166
Приходи от продажба на продукцията по видове:	2008	2007
	BGN'000	BGN'000
Фракции	2 071	2104
Ломен камък	44	4
Целен камък	36	
Общо	2 151	2 108

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

4. ДРУГИ ДОХОДИ

	2008 BGN'000	2007 BGN'000
Приходи от продажба на имоти, машини и оборудване	4	5
Отчетна стойност на имоти, машини и оборудване	(4)	(4)
Печалба от продажба на имоти, машини и оборудване		1
Приходи от продажба на материали	81	8
Отчетна стойност на продадени материали	(52)	(2)
Печалба от продажба на материали	29	6
Приходи от отстрел на дивеч	20	
Отписани задължения		50
Други	2	1
Общо	51	58

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2008 BGN'000	2007 BGN'000
Горива и смазочни материали	452	229
Ломен камък	132	645
Резервни части и окомплектовка	7	33
Електроенергия	2	
Вода	1	
Други	4	4
Общо	598	911

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2008 BGN'000	2007 BGN'000
Услуги по взривяване на скални маси	302	243
Услуги по поддръжка на техника, други	75	
Наем на транспортни средства и офис	48	107
Разходи за транспорт и сронтелна механизация	33	
Ползване на дивеч за ловен туризъм	20	13
Застраховки	12	14
Независим одит	2	2
Такси за обслужване на текущи сметки в банки	2	1
Съобщителни услуги	1	1
Други	10	10
Общо	505	391

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2008 BGN'000	2007 BGN'000
Заплати на персонала (без управленския)	118	54
Възнаграждения на управленския персонал	21	5
Вноски за социално и здравно осигуряване	38	17
Неизползвани отпуски	12	3
Начислени суми за осигуровки за неизползвани отпуски	3	1
Обезщетения при пенсиониране – начислени (освободени)	1	
Общо	193	80

Приблизителната оценка на разходите по неизползвани отпуски е определена на база на дните, които се полагат (индивидуално) и размера на възнаграждението, определено въз основа на дневната ставка за месец декември 2008 година.

8. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2008 BGN'000	2007 BGN'000
Данъци и такси	2	1
Отписани вземания		63
Командировки		2
Други		5
Общо	2	71

9. ИЗМЕНЕНИЕ НА ЗАПАСИТЕ ОТ ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ

	2008 BGN'000	2007 BGN'000
Изменение на запасите от фракции	98	45
Изменение на запасите от ломен камък	60	74
Общо	158	119

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	2008 BGN'000	2007 BGN'000
Приходи от лихви по заеми	10	7
Общо	10	7

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2008 BGN'000	2007 BGN'000
Разходи за лихви по заеми	10	34
Разходи за лихви по лизинг	85	89
Общо	<u>95</u>	<u>123</u>

12. ИМОТИ МАШИНИ СЪОРЪЖЕНИЯ ОБОРУДВАНЕ

	Земи BGN'000	Машини, съоръжения оборудване BGN'000	Транспортни средства BGN'000	Общо BGN'000
Отчетна стойност				
Салдо към 01 януари	<u>8</u>	<u>2 115</u>	<u>10</u>	<u>2 133</u>
Промени поради първо прилагане на МСФО	(8)			(8)
Салдо към 01 януари <i>коригирано</i>		<u>2 115</u>	<u>10</u>	<u>2 125</u>
Придобити през периода	<u>78</u>			<u>78</u>
Салдо към 31 декември	<u>78</u>	<u>2 115</u>	<u>10</u>	<u>2 203</u>
Амортизация				
Салдо към 01 януари		<u>495</u>	<u>1</u>	<u>496</u>
Начислена за периода		<u>375</u>	<u>2</u>	<u>377</u>
Салдо към 31 декември		<u>870</u>	<u>3</u>	<u>873</u>
Балансова стойност				
към 01 януари <i>коригирано</i>		<u>1 620</u>	<u>9</u>	<u>1 629</u>
към 31 декември	<u>78</u>	<u>1 245</u>	<u>7</u>	<u>1 330</u>

Преглед за обезценка

Към 31.12.2008 година, ръководството на дружеството е извършило преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. В резултат на прегледа не са установени активи, за които балансовата стойност е по-ниска от възстановимата им стойност.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Оперативни права	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност			
Салдо към 01 януари	152	32	184
Промени поради първо прилагане на МСФО	(104)	(32)	(136)
Салдо към 01 януари <i>коригирано</i>	48		48
Трансфер от активи по проучване	32		
Салдо към 31 декември	80		80
Амортизация			
Салдо към 01 януари	12		12
Промени поради първо прилагане на МСФО	(8)		(8)
Салдо към 01 януари <i>коригирано</i>	4		4
Начислена за периода	2		2
Салдо към 31 декември	6		6
Балансова стойност			
към 01 януари <i>коригирано</i>	44		44
към 31 декември	74		74

Като оперативни права дружеството отчита разходи по проучване и оценка, които се рекласифицират от активи по проучване и оценка към нематериални активи на датата на сключване на договори за концесия на находищата, които преди това са били проучвани. Дружеството оценява техния полезен живот за срока на концесионните договори. Условиата и характеристиките на концесиите са оповестени в Бележка 23.

Дружеството е предоставило парично обезпечение за изпълнение на концесионните договори в размер на 53 хил.лв.

Оперативните права, упражнявани от дружеството по съответните концесионни договори са както следва:

- за кариера Цареви ливади – 48 хил.лв
- за кариера Здравец – 32 хил.лв

14. АКТИВИ ПО ПРОУЧВАНЕ И ОЦЕНКА

	2008 BGN'000	2007 BGN'000
Площ в с. Драганово	14	
Площ в с. Пайдушко	7	7
Площ в с. Здравец		25
Общо	21	32

Като активи по проучване и оценка се признават разходи свързани с придобиване на права за проучване на нови находища, геоложки проучвания, изкопни, взривни и сондажни работи, вземане на проби, дейности,

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

свързани с техническата изпълнимост и търговската приложимост на добиването на минерални ресурси (варовици, пясъци и други подобни). Дружеството има сключени договори за проучване на строителни материали с МОСВ, за геоложки проучвания и сондажни работи.

15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	Земни BGN'000	Общо BGN'000
Салдо към 1 януари		
Промена поради първо прилагане на МСФО	8	8
Салдо към 1 януари <i>коригирано</i>	8	8
Излезли през периода	(4)	
Салдо към 31 декември	4	8

Инвестиционните имоти представляват земи, които дружеството притежава за неопределено понастоящем бъдещо използване.

16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Производство	400	242
Материали	6	67
Общо	406	309

Производство по видове:	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Ломен камък	134	74
Фракции	266	168
Общо	400	242

Материали по видове:	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Горива	6	2
Ломен камък		65
Общо	6	67

Комисия от специалисти в дружеството е извършила преглед на наличните материални запаси към 31.12.2008 година, за да прецени дали са налице условия за обезценка до нетна реализуема стойност съгласно

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

изискванията на МСС 2 "Материални запаси". В резултат на този преглед е установено, че наличните материали не включват наличности, за които нетната реализуема стойност е по-ниска от отчетната им стойност.

17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Вземания от клиенти	246	42
Обезценка на несъбираеми вземания	(23)	
	<u>223</u>	
Предплатени суми	8	10
Данък добавена стойност за възстановяване		22
Други вземания	1	
Общо	<u>232</u>	<u>74</u>

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Просрочени над 1 година BGN'000	Общо BGN'000
Доставки	43	100	46	34	23	246
Общо	<u>43</u>	<u>100</u>	<u>46</u>	<u>34</u>	<u>23</u>	<u>246</u>

През 2008 година не е извършвано преговаряне на падежните срокове на вземанията.

18. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Вземания по продажби	523	1 117
Вземания по предоставени заеми	142	107
Общо	<u>665</u>	<u>1 224</u>

Вземания по продажби:	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Стили Роуд ЕООД	340	921
Инжстройинженеринг ЕООД	112	164
Хидрострой АД	50	
Физически лица	10	
Птищеком ЕООД	5	6
Алпина Агро ЕООД	3	
Трансстрой Варна АД	3	26
Общо	<u>523</u>	<u>1 117</u>

ВАРНО С ОРГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

Вземания по предоставени заеми:	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Птицеком ЕООД	116	107
Еко пиле ЕООД	26	
Общо	142	107

Условията по заемите са, както следва:

Заемополучател:	Птицеком ЕООД
Договорен размер на заема	100 хил.лв
Лихвен процент	9.02 %
Падеж	при поискване
Обезпечение	Няма
Цел на заема	Оборотни средства
Салдо към 31 декември 2008 в т.ч. лихва	116 хил.лв. 16 хил.лв.

Заемополучател:	Еко пиле ЕООД
Договорен размер на 3 броя заеми	25 хил.лв
Лихвен процент (среден)	11.77 %
Падеж	2009 година
Обезпечение	Няма
Цел на заема	Оборотни средства
Салдо към 31 декември 2008 в т.ч. лихва	26 хил.лв 1 хил. лв.

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Просрочени над 1 година BGN'000	Общо BGN'000
Доставки	181	190	7	145		523
Заеми	142					142
Общо	323	190	7	145		665

През 2008 година е извършвано предоговаряне на падежните срокове на вземанията със Стили Роуд ЕООД – 176 хил. лв. и с Птицеком ЕООД - 5 хил. лв., поради което същите са класифицирани като вземания по доставки с ненастъпил падеж.

19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Парични средства в брой	2	2
Парични средства в сметки в банки	1	106
Блокирани парични средства	53	20
Общо	56	128

Блокираните парични средства представляват обезпечение за изпълнение на ангажиментите по концесионни договори

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Основен капитал	5	5
Натрупана печалба	724	256
Общо собствен капитал	729	261

Основен капитал

Регистрираният капитал на „ФИНИНВЕСТМЪНТ“ ЕООД е 5 хил.лв., разпределен в 50 дяла с номинална стойност 100 (сто) лева всеки от тях.

Натрупани печалби

Натрупаните печалби включват неразпределена печалба от текущия отчетен период в размер на 468 хил.лв и от минали отчетни периоди в размер на 256 хил.лв.

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Райфайзен Лизинг България ООД	991	1 332
Общо:	991	1 332

По договори за финансов лизинг, дружеството наема 11 актива.

Нетната балансова стойност на тези активи в размер на 1 200 хил.лв. е включена в състава на имоти, машини съоръжения и оборудване.

Разходите за лихви по финансов лизинг за 2008 година възлизат на 85 хил.лв. (2007 г. – 89 хил.лв)

Оставащите срокове и сегашната стойност на минималните лизингови вноски съгласно договора са както следва:

	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Минимални лизингови вноски по периоди:		
До 1 година	426	425
От 1 до 2 години	426	424
От 2 до 5 години	239	662
Общо:	1 091	1 511
Очаквана сума на лихвата	(100)	(179)
Сегашна стойност на минималните лизингови вноски	991	1 332
От тях:		
Текущи	365	341
Нетекучи	626	991

ВЪРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ (ПРОВИЗИИ)

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31 декември 2008 година при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на 6 брутни заплати към момента на пенсиониране.

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер Ангел Терзиев Лиценз № 03-АО/19.04.2007 г. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в баланса към 31 декември 2008 година в размер на 1 хил.лв. (2007 г.: - хил.лв.)

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Настояща стойност на задължението на 1 януари		
Напризната печалба/загуба		
Задължение в баланса на 1 януари		
Разходи за периода	1	
Извършени плащания през периода		
Изменение в непризнатата актюерска печалба/загуба		
Настояща стойност на задължението към 31 декември	1	
Непризната актюерска загуба към 31 декември		
Задължение признато в баланса към 31 декември	1	
Разходи за периода	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Разход за лихви		
Разход за текущ трудов стаж	1	
Нетна актюерска печалба/загуба, призната през периода		
Разход, признат в отчета за доходите	1	

При определяне на настоящата стойност към 31 декември 2008 година са направени следните актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 6 %. Направеното предположение се базира на очаквания процент на доходност при инструменти с по-дългосрочен падеж от съществуващите;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на статистическата информация за доходите, инфлацията в страната, очакванията на работодателя и е в размер на нула на сто годишно за първите три години и две на сто за останалия период.
- смъртност – по Таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот на населението на България за периода 2003 – 2005 година на Националния статистически институт.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



“ФИНИНВЕСМЪНТ” ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

- на базата на предоставена информация за текучеството на персонала през последните четири години и очакваното реструктуриране на дружеството през следващите две години е отразена вероятността за напускане или предстоящо съкращаване
- средна възраст за пенсиониране – След 31.12.2008 год. тя е както следва: за мъжете 63 години, а за жените 58 години и шест месеца, като всяка следваща година при жените тази възраст се увеличава с половин година, до достигането на 60 годишна възраст през 2009 год. При определяне на момента на пенсиониране е отчетено и изискването на Кодекса за социално осигуряване за минималния трудов стаж, необходим да се придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст. Когато работник, който е достигнал необходимата възраст за пенсиониране няма необходимия трудов стаж момента на пенсиониране се отсрочва докато, той натрупа този стаж или максимално до 65 годишна възраст
- при определянето на момента на пенсиониране за всички лица, работещи на трудов договор в компанията се предполага, че те ще се пенсионират според изискването за пенсия за осигурителен стаж и възраст за работещите при условията на трета категория труд.

За предходния отчетен период не са представени сравнителни данни за задълженията при пенсиониране, тъй като сумите са несъществени спрямо данните представени във финансовия отчет.

23. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Задължения към доставчици	211	293
Задължение по финансов лизинг – краткосрочна част	365	341
Задължение по концесии	81	43
Задължения към застрахователи	4	5
Получени аванси	6	
Общо	667	682

Дружеството е придобило концесийни права за добив на подземни богатства - строителни материали – варовици от находище „Цареви ливади” община Суворово, област Варна, по договор с МРРБ от 03.02.2006 г. Договорът е със срок 25 години. Дължимото минимално годишно концесийно възнаграждение е 11 хил.лв. Годишният размер на концесийното възнаграждение се определя на шестмесечие в зависимост от използваното количество суровина от находището и е дължимо до 30 число на месеца, следващ отчетния период. Задължението към датата на баланса е 75 хил.лв.

През текущата година, на 08.05.2008 г. дружеството е подписало договор с МРРБ за концесия за добив на подземни богатства – строителни материали – пясък от находище „Здравец”, община Аврен, област Варна. Договорът е със срок 25 години. Към датата на отчета находището не се разработва, тъй като тече процедура по изготвяне на Работна програма за разработване на находището, която след съгласуване с Концедента и с министъра на околната среда и водите става неразделна част от концесийния договор. Дължимото минимално годишно концесийно възнаграждение е 6 хил.лв. Годишният размер на концесийното възнаграждение се определя на шестмесечие в зависимост от добитото подземно богатство от находището и е дължимо до 30 число на месеца, следващ отчетния период. Задължението към датата на баланса е 6 хил.лв.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

- Концесионните споразумения предоставят права за добив на варовици от находище „Цареви ливади“ и на пясък от находище „Здравец“, право на собствено върху добитото количество варовици и пясък, извършване на преработка, складиране и продажба на добитите варовици и пясък, ползване на съществуващата геоложка документация и извършване на допълнителни геоложки проучвания, като в тези случаи държавата автоматично става собственик на информацията, а дружеството има право да я ползва само за свои нужди.
- Концесионните споразумения не съдържат задължения за придобиване, изграждане или модернизация на имоти, машини и съоръжения.
- За изпълнение на концесионните договори дружеството има задължение да изготвя, представя за съгласуване и спазва цялостна програма за разработване и годишни работни проекти за добив и първична преработка на подземните богатства, да изготви и представи проекти за рекултивация на концесионните площи, да разработва находищата добросъвестно, да изземва подземните богатства при минимални загуби, да води подробна геоложка и техническа документация, да не изгражда сгради и трайни съоръжения върху земята, да предвижда в годишните проекти мерки за опазване на околната среда и водите и за рекултивация на нарушените терени.
- Дружеството няма право да се разпорежда с концесиите и свързаните с тях права и задължения.
- При реализацията на договорите дружеството е длъжно да спазва всички норми и нормативи, регулиращи опазването на околната среда и водите, мерките за предотвратяване на свлачищата и ерозията

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Просрочени над 1 година BGN'000	Общо BGN'000
Доставки		168	34	6	3	211
Лизинг	365					365
Общо	<u>365</u>	<u>168</u>	<u>34</u>	<u>6</u>	<u>3</u>	<u>576</u>

През 2008 година не е извършвано преговаряне на падежните срокове на задълженията.

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Задължения по доставки	583	1 005
Задължения по получени заеми	43	449
Други		
Общо	<u>626</u>	<u>1 454</u>

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

Handwritten signature



"ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

Задължения по доставки:	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Инжстройинженеринг ЕООД	403	871
Инжстрой ЕООД	172	130
Пътно поддържане Девня ЕООД	7	1
Пи енд Джи АД	1	1
Стели Роуд ЕООД		1
Стили Агро ЕООД		1
Общо	583	1 005

Задължения по получени заеми:	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Инжстройинженеринг ЕООД - лихви	42	435
Пи енд Джи АД - лихви	1	14
Общо	43	449

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Просрочени над 1 година BGN'000	Общо BGN'000
Доставки	419	37	29	98		583
Заеми		43				43
Общо	419	80	29	98		626

През 2008 година е извършено предоговаряне на падежните срокове на задълженията с Пътно поддържане – Девня ЕООД – 1 хил.лв., с Инжстрой ЕООД – 86 хил.лв. и с Инжстройинженеринг ЕООД – 327 хил.лв.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

	31 декември 2008 BGN'000	31 декември 2007 BGN'000
Възнаграждения на персонала за текуща година	11	5
Задължения за социално и здравно осигуряване	6	3
Неизползвани отпуски	14	3
Социални осигуровки върху отпуските	4	1
Общо	35	12

ВЪРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

26. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31 декември 2008 BGN '000	31 декември 2007 BGN '000
Корпоративен данък	24	2
Данък върху добавената стойност	12	
Данък върху доходите на физическите лица	1	1
Общо	37	3

До датата на издаване на настоящия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки както следва:

По данък добавена стойност – частична през 2006 година

27. ТЕКУЩ ДАНЪК И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на разхода/(икономията) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

Отчет за доходите	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	307	59
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	31	6
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	22	51
Общо разход/(икономия) за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за доходите	53	57

Равнение на данъчния разход, определен спрямо счетоводния резултат	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Счетоводна печалба за годината	521	453
Данъчни разходи на база номинална данъчна ставка – 10% (2007 г.: 10%)	52	45
От непризнати суми по данъчна декларация, в т.ч:		
Свързани с увеличения 525 хил.лв. (2007 г. – 288 хил.лв.)	53	29
Свързани с намаления 739 хил.лв. (2007 г. – 681 хил.лв.)	(74)	(68)
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	22	51
Общо разход/(икономия) за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за доходите на база ефективна данъчна ставка	53	57

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСИМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

Отсрочени данъчни активи и пасиви

Активи по отсрочени данъци	временна	данък		временна	данък
	разлика	31.12.2008	31.12.2007	разлика	31.12.2007
	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007	31.12.2007
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Обезценка на вземания	(23)	2			
Начисления за персонал	(18)	2	(4)		
Общо	(41)	4	(4)		

Пасиви по отсрочени данъци	временна	данък	временна	данък
	разлика	31.12.2008	разлика	31.12.2007
	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Имоти, машини, оборудване	711	(71)	451	(45)
Общо	711	(71)	451	(45)
Отсрочени данъци – нето	670	(67)	447	(45)

28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През 2008 година са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързани лица	Вид на свързаност
„Пи енд Джи“ АД	Предприятие майка
„Инжстройинженеринг“ ЕООД	Под общ контрол
„Инжстрой“ ЕООД	Под общ контрол
„Птицекон“ ЕООД	Под общ контрол
„Стили Агро“ ЕООД	Под общ контрол
„Стели Роуд“ ЕООД	Под общ контрол
„Пътно поддържане Девня“ ЕООД	Под общ контрол
„Пътища и мостове“ ЕООД	Под общ контрол
„Хидрострой“ АД	Под общ контрол
„Птицекон Агро“ ЕООД	Под общ контрол
„Трансстрой Варна“ АД	Под общ контрол
„Еко пиле“ ЕООД	Под общ контрол
„Алпина агро“ ЕООД	Под общ контрол
„Инжстройпроект“ ООД	Под общ контрол

Осъществените сделки са получени и предоставени заеми, покупки и продажби на услуги и активи. Условиата, при които се извършват сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

ВАРНА С ОРИГИНАЛА

„ФИНИНВЕСМЪНТ“ ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

Доставки от свързани лица

„Инжстрой“ ЕООД
„Инжстройинженеринг“ ЕООД
„Стили Роуд“ ЕООД
„Пътно поддържане Девня“ ЕООД
„Стили Агро“ ЕООД
„Инжстройпроект“ ООД
„Пи енд Джи“ АД
„Хидрострой“ АД
Общо



	2008 BGN '000	2007 BGN '000
	72	111
	64	734
	18	5
	5	1
	4	1
	1	
	1	1
		53
	165	906

Видове доставки от свързани лица

Покупки на материали
Покупки на услуги
Други
Общо

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
	93	842
	72	63
		1
	165	906

Продажби на свързани лица

„Инжстройинженеринг“ ЕООД
„Стили Роуд“ ЕООД
„Хидрострой“ АД
„Трансстрой Варна“ АД
„Инжстрой“ ЕООД
Физически лица
„Пътно поддържане Девня“ ЕООД
„Птицекон“ ЕООД
„Алпина агро“ ЕООД
Общо

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
	1 041	785
	217	1 069
	193	82
	82	21
	54	
	9	
	4	
	4	5
	2	
	1 606	1 962

Видове продажби на свързани лица

Продажба на продукция
Продажба на материали
Продажба на услуги
Продажба на ДМА
Общо

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
	1 445	1 893
	66	61
	91	3
	4	5
	1 606	1 962

Предоставени заеми

„Птицекон“ ЕООД
„Еко пиле“ ЕООД
Приходи от лихви
Общо

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
		100
	25	
	10	7
	35	107

ВЪРНО С ОРГИНАЛА



"ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

Получени заеми

„Инжстройинженеринг“ ЕООД
Разходи за лихви
Общо

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
	10	138
	10	34
	10	172

Възнаграждения на ръководството

Управител
Общо

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
	21	5
	21	5

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Бележки 18 и 24.

29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото основно неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към валутния риск:

31 декември 2008

	в USD BGN '000	в EUR BGN '000	в български лева BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Вземания от клиенти			746	746
Вземания по предоставени заеми			142	142
Други вземания			9	9
Парични средства и еквиваленти			56	56
			953	953
Финансови пасиви				
Задължения към доставчици			794	794
Задължения по получени заеми			43	43
Задължения по финансов лизинг		911		911
Други задължения			91	91
		911	928	1 839

ВЪРНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

31 декември 2007	в USD BGN'000	в EUR BGN'000	в български лева BGN'000	Общо BGN'000
<i>Финансови активи</i>				
Вземания от клиенти			1 159	1 159
Вземания по предоставени заеми			107	107
Други вземания			10	10
Парични средства и еквиваленти			128	128
			1 404	1 404
<i>Финансови пасиви</i>				
Задължения към доставчици			1 298	1 298
Задължения по получени заеми			449	449
Задължения по финансов лизинг		1 332		1 332
Други задължения			48	48
		1 332	1 795	3 127

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови, риск за негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото те са специфични и има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки (текущи и срочни депозити), вземания от клиенти и други краткосрочни вземания.

По отношение на вземанията от клиенти, политиката на дружеството е да извършва продажбите си при условията на незабавно плащане и/или авансово плащане. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно от финансовия отдел, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Вземанията от клиенти са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от

ВЪРНО С ОРГИНАЛА



"ФИНИНВЕСМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Риск на лихвено-обвързаните паричните потоци

Наличностите по безсрочни депозити в банкови сметки се олихвяват на база на официално обявените фиксирани лихвени нива от съответната банка и приходите от тях са несъществени по размер. Лихвени нива по този тип депозити не са директно обвързани с пазарни лихвени индекси, но същевременно могат да бъдат едностранно променени от банката-контрагент, в следствие на промените на пазара. Поради това тези депозити са третираны като финансови активи с променлив лихвен процент. В резултат на това дружеството счита, че приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от краткосрочни промени в пазарните лихвени равнища.

Към 31.12.2008 г. дружеството е изложено на лихвен риск от своите задължения, защото същите са основно лихвоносни с променлив лихвен процент.

31 декември 2008	Лихвени		Нелихвени BGN '000	Общо BGN '000
	Фиксиран лихвен % BGN '000	Променлив лихвен % BGN '000		
Финансови активи	142	54	757	953
Финансови пасиви	43	911	885	1 839
	<u>99</u>	<u>(857)</u>	<u>(128)</u>	<u>(886)</u>

31 декември 2007	Лихвени		Нелихвени BGN '000	Общо BGN '000
	Фиксиран лихвен % BGN '000	Променлив лихвен % BGN '000		
Финансови активи	107	126	1 171	1 404
Финансови пасиви	449	1 332	1 346	3 127
	<u>(342)</u>	<u>(1 206)</u>	<u>(175)</u>	<u>(1 723)</u>

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собственика и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Характерното за него е, че то финансира дейността си от собствените си генерирани печалби, без използване на дългов капитал.

Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети

ВЪЗНЕСЕНО С ОРИГИНАЛА



"ФИНИНВЕСТМЪНТ" ЕООД
Годишен финансов отчет
Независим одиторски доклад
31 декември 2008 година

справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не са представени по справедлива стойност в баланса, и за които съществуват котировки на пазарни цени и/или достатъчно надеждни източници на информация за прилагане на други алтернативни оценъчни методи.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои от притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност и са близко до тяхната справедлива стойност, в зависимост от техният характер и матуритет.

30. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Съгласно чл.38 от Закона за счетоводството, дружеството следва да оповести начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори на предприятието, поотделно за: независим финансов одит, данъчни консултации и други услуги, несвързани с одита.

Независим одитор на Фининвестмънт ЕООД е „Дружество за одит и консултации“ ООД. Начислените суми за независим одит на годишния финансов отчет са 2 хил.лв..

31. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ

Гаранции и обезпечения


1. Дружеството е предоставило банкови гаранции в полза на МРРБ, за обезпечаване на паричните задължения по концесионните договори, на обща стойност 33 хил.лв. Част от банковите гаранции са гарантирани с блокирани парични средства, оповестени в Бележка 19
2. Дружеството е предоставило банкова гаранция в полза на МОСВ за обезпечаване на задължения по опазване на околната среда по Договор за проучване на строителни материали в местност „Драганово“ на стойност 2 хил.лв.
3. Дружеството е предоставило в полза на МРРБ, като гаранция за изпълнение на задълженията си по опазване на околната среда, парични средства по специални сметки (блокирани) на обща стойност 23 хил.лв. (Бележка 19)

32. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпили събития след датата на баланса, които са от съществено значение за имуществото и финансовото състояние на дружеството.

Дата : 06.03.2009 г.

Съставител:


/Милена Зафирова /

Ръководител:


/Владислав Иванов /

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



ВЪРНО С ОРИГИНАЛА



Доклад за дейността на „Фининвестмънт“ ЕООД за 2008 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 Декември 2008 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този отчет е заверен от Дружество за одит и консултации ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано през 1996 г. във Варненски Окръжен Съд с партиден № 38 том 111 стр.162 по фирмено дело № 4851/1996, с основен предмет на дейност покупка на стоки или други вещи с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид, продажба на стоки от собствено производство, търговско представителство и посредничество, комисионни, спедиционни, превозни сделки и др. През 2008 г. приходите от дейността са основно от добив на ломен камък, производство на фракции и продажбата им. Дейността се развива от експлоатация на находище „Цареви ливади“ в община Суворово, предоставено на концесия за срок от 25 години по договор с Министерство на регионалното развитие и благоустройство от 03.02.2006 г.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитието и резултатите от дейността на предприятието
През изминалата 2008 г. дружеството запази ръста на печалба и реализираните приходи в сравнение с предходната година. Реализираните от дружеството приходи са в размер на 2300 хил.лв. Извършени са разходи на стойност 1779 хил.лв. Текущият данък за годината е 53 хил.лв. Нетният финансов резултат – печалба е в размер на 468 хил.лв.
Към 31.12.2008 г. предприятието притежава активи на стойност 2788 хил.лв. Основните финансови показатели за 2008 година са представени в долната таблица:

Показател за рентабилност		2008 стойност	2007 стойност
Коефициент на рентабилност на ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИТЕ	КРПП	0.21	0.18
Коефициент на рентабилност на СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	КРСК	0.64	1.52
Коефициент на рентабилност на ПАСИВИТЕ	КРПас	0.34	0.18
Коефициент на рентабилност на АКТИВИТЕ	КРАкт	0.17	0.11
Показател за ефективност		стойност	стойност

ВЪРНО С ОРИГИНАЛА



Коефициент на ефективност на РАЗХОДИТЕ	КЕР	1.25	1.25
Коефициент на ефективност на ПРИХОДИТЕ	КЕП	0.80	0.83
Показател за ликвидност		стойност	стойност
Коефициент на ОБЩА Ликвидност	КОЛ	1.00	0.81
Коефициент на БЪРЗА Ликвидност	КБЛ	0.70	0.66
Коефициент на Незабавна Ликвидност	КНЛ	0.04	0.07
Показател за фин. Автономност		стойност	стойност
Коефициент на фин. Автономност	КФА	0.53	0.12
Коефициент на задлъжнялост	КЗ	1.87	8.24

Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

След датата на съставяне на баланса не са настъпили събития, оказващи съществено значение за имущественото и финансово състояние на дружеството.

Вероятното бъдещо развитие на предприятието

Стопанската политика на «Фининвестмънт» ЕООД се определя от тясната специализация в областта на добива и преработката на инертни материали.

Предвижда се разработването и на други карриери, както и разширяване на палитрата на предлаганите продукти .

Структура на основния капитал

Дружеството е с капитал от 5000 ле, разпределен в 50 дяла с номинална стойност по 100 лева всеки.

Собственик е : "Пи енд джи" АД, с адрес на управление – гр. Варна , м-ст „Манастирски рид“ 29 (Ботаническа градина)

Дружеството се управлява и представлява от Владимир Николов Николов -управител

Организационна структура

В дружеството са ясно регламентирани и разграничени правата и отговорностите на всяко ниво и съответните организационни звена. Създадени са и са утвърдени писмени процедури за функционирането на дружеството, правата и отговорностите на отделните звена, начините на взаимодействие помежду им и с крайните изпълнители

Средносписъчният брой на персонала към 31.12.2008 година е 15 души.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2009 г.

През 2009 г. се предвижда разработването на находище „Здравец“, с.Здравец, община Аврен за добив на карьерен пясък, предоставено на концесия за срок от 25 години по договор с Министерство на регионалното развитие и благоустройство от 08.05.2008 г.

Основна цел е разширяване на пазарния дял.

Предвижда се запазване в основни линии на структурата и броя на наетия персонал, като основните усилия ще бъдат насочени към оптимизиране и повишаване квалификацията на работещите в дружеството

Като следствие от реализирането на поставените стопански цели е стремежът на дружеството за запазване темпа на нарастване на положителния финансов резултат за 2008 г. и през 2009 г.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с МСФО.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2008 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Дата : 06.03.2008 г.
гр. Варна

Управител:
/ Владимир Николов /

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

