

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРИДРУЖЕН С

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

И

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ:

<i>ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....</i>	<i>3 СТР.</i>
<i>ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....</i>	<i>10 СТР.</i>
<i>ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006 ГОДИНА.....</i>	<i>13 СТР.</i>
<i>БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....</i>	<i>18 СТР.</i>

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Финансови показатели	2006	2005	2004	2003
Обем на продажбите на продукция(в хил. бр.)	49	49	55	56
Обем на продажбите от абонамент(в хил. бр.)	41	28	22	83
Обем на продажбите на продукция(в хил. лв.)	142	127	144	192
Обем на приходи от реклама(в хил. лв.)	971	1097	763	607
ЕБИТ (в хил. лв.)	(83)	121	(375)	(283)
ЕБИТДА (в хил. лв.)	(31)	175	(299)	(219)
Нетен резултат след данъци (в хил. лв.)	(113)	82	(404)	(313)
Активи (хил. лв.)	291	382	235	368
Дълг (хил. лв.)	9	30	62	-
Собствен капитал (хил. лв.)	(533)	(420)	(502)	(98)

ОБРЪЩЕНИЕ НА РЪКОВОДСТВОТО

Уважаеми дами и господа,

За своите пет пълни години списание „Тема” успя да се наложи на пазара на сериозни издания, който по принцип не е особено голям. Но подобен тип списания печелят не с тиража си, а с авторитета си, с възможността да внушават послания и с качествен състав на своята читателска група, която е високо оценявана от рекламодателите. Аудиторията на списание Тема са високообразовани хора, с изградени професионални позиции в частния или държавен бизнес, политици, управленци и т.н.

Качествата на списанието бяха оценени по достойнство на единствения форум, на който се прави преглед на медийната продукция - Международния медиен фестивал в Албена. Три поредни години Тема взима първата награда за списание, включително и голямата награда Grand Prix. Това приемаме като признание на факта, че не изневерихме на стила си и поддържаме разнообразието и качеството на журналистическите материали.

Стремежът на мениджърския екип е да разшири аудиторията на списанието. „Тема” има висок авторитет, но се смята за сериозно мъжко списание. Поради тази причина на страниците му отсъстват рекламите на козметични продукти и модни артикули. За да запълним тази ниша и за да превърнем списанието в семейно създадохме списание Ема, с което ще се опитаме да компенсираме отдръпването на част от читателите.

Валери Запрянов
Изпълнителен Директор

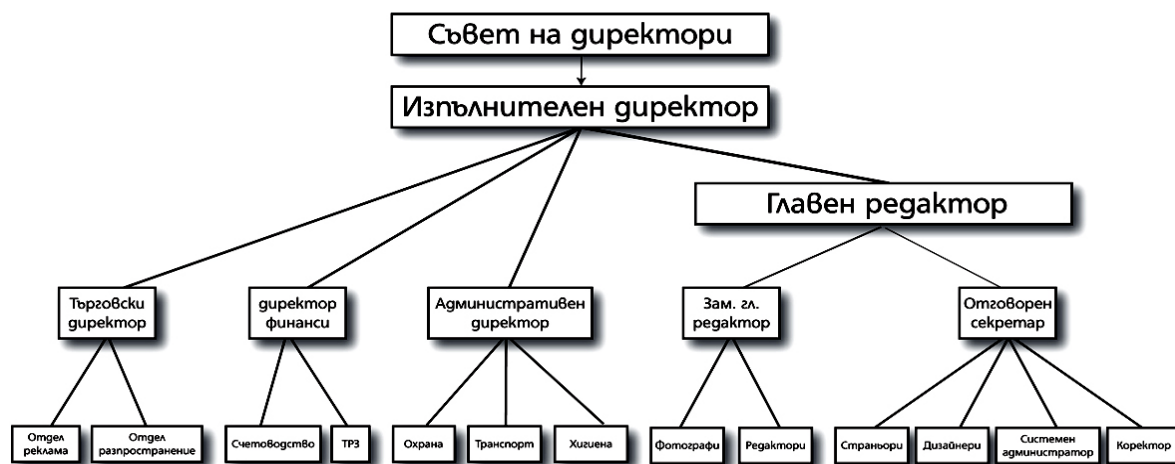


ПРОФИЛ НА КОМПАНИЯТА

Тема Нюз АД (Дружеството) е регистрирано в Софийски градски съд през 2001 година. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. София, бул. Витоша №19 / ул. Денкоглу №19А.

Основната дейност на Дружеството е свързана с издаване на седмичното списание Тема.

Дружеството е с централизирано управление в гр. София.



Акционери в Дружеството са Петрол Холдинг АД и физически лица.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав от трима членове:

Денка Стефанова Василева – Председател на СД

Валери Любенов Запрянов - член на СД и изпълнителен директор

Петрол Холдинг АД - член на СД, представлявано от Орлин Тодоров Тодоров

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА КОМПАНИЯТА

1. Анализ на пазарната среда

В момента в България излизат 1240 вестници и списания в минимум 5000 тираж. Само през 2006 година новопоявилите издания са повече от 130. Относителния дял на Тема, в това море от издания, от 0.6 % месечна аудитория, изглежда малко, но всъщност отговаря на месечната аудитория на вестниците Сега (0.6%), Дневник (0.6%), Новинар (0.6%), Пари (0.5%).

Голямо притеснение предизвика появата през февруари 2006 година на седмичното списание Bussines week. Списанието се появи със световния си авторитет и привлече заради името си много читатели и рекламодатели от таргета на списание Тема. Това е една от причините да подсилим Тема с Ема.

Списание Лидер въпреки огромните финансови средства изразходени за рекламирането му – за български условия 350,000 лева /повече от привлечения заеман капитал от ТЕМА за 4 години/ за телевизионна реклама не успя да се наложи на пазара като основно конкурентно ни списание и беше закрито.

Най- големият проблем е разпространението на вестници и списания, което не отговаря на никакви нормални икономически критерии. Голяма част от дистрибуторите работят на „сиво”, трудно се събират вземанията (плащането се извършва през четири седмици), всяка година няколко фирми обявяват фалити. Сергиите и павилионите не могат да поберат изобилието от заглавия, затова разпространителите умишлено занижават заявките за седмични издания. Не се спазва ЗЗД, формират се икономически групировки, които определят разпространението на определени заглавия, големината, срока и честотата на паричните потоци

2. Резултати от дейността

През 2006 година Дружеството е реализирало намаление на ръста на продажби спрямо предходните години. Намалението се дължи на факта, че ежемесечно излизат на пазара на нови български и чуждестранни издания. Читателската аудитория в България е относително постоянна величина и в резултат на тази „вълна” от нови издания, тя само се преразпределя. Основното предимство на списание Тема е задържането на неговата висока степен на познаваемост, определена политическа тежест, постоянен брой читатели и пазарен дял, което от своя страна води до повишено доверие в рекламодателите, видно от повишаващ се обем на приходите от реклама.

Все още има какво да се иска по отношение на маркетинговата дейност, но имайки предвид размера на разходите, които са необходими за ефикасна такава, нейното развитие се свежда до поддържане на постигнатите показатели. Стремелът и усилията на Ръководството, през последните три години, е насочен към минимизиране на отрицателния резултат, компенсиране на натрупаната до момента загуба и излизане на печелившата права. Посочените данни показват, че усилията в тази насока са с променлив характер.

По отношение усилията насочени към каналите за дистрибуция, които биха довели да положителен резултат, не е постигнато никакво развитие поради монополното положение на фирмите разпространители.

3. Финансово състояние

Дружеството приключи изминалата година с отрицателен финансов резултат от 113 хил. лв., краткосрочните му задължения превишават краткосрочните активи с 671 хил. лв., а собственият му капитал е отрицателен в размер на 533 хил. лв. Тези обстоятелства пораждаат съмнение относно възможността Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Вземайки предвид, че първоначалния период от 3-4 години който е необходим една медия да се наложи на пазара, по-голяма част от показателите са в резултат от дейността през този период, относителното стабилизиране на основните показатели през последните две години Ръководството е уверено, че ще успее да поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез самофинансиране, повишаване на ефективността от дейността и финансовата подкрепа от своите акционери в случай на необходимост.

4. Акционерен капитал

Основния капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебно решение. Внесенят напълно основен капитал в размер на 230,000 лева, е разпределен в 2,300 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 лева всяка.

5. Човешки ресурси

Участието на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е следното:

- Денка Стефанова Василева – председател на Съвета на Директорите на Тема Нюз АД. Управител на МДВ Адвъртайзинг ООД. Притежава 90% от капитала на МДВ Адвъртайзинг ООД;
- Валери Любенов Запрянов – Изпълнителен директор и член на Съвета на Директорите на Тема Нюз АД. Притежава 5% от капитала на МДВ Адвъртайзинг ООД;
- Петрол Холдинг АД – притежава 71.75% от капитала на Петрол АД, 100% от капитала на Рос ойл ЕООД, 100% от капитала на Интерхотел България Бургас ЕООД, 99.95% от капитала на Юрекс Консулт АД, 99.99% от капитала на Бутилираща компания Извор АД, 100% от капитала на Нафтекс Секюрити ЕАД, 100% от капитала на Морско казино ЕАД, 57.31% от капитала на Варна Бизнес Сървисиз ООД, 50% от капитала на Тема Нюз АД, 70 % от капитала на Тема Спорт ООД, 99.99% от капитала на Трансхолд България Холдинг АД, 34 % от капитала на Нафтекс Инженеринг АД, 100% от капитала на Еър Лазур Дженерал Авиейвън ЕООД, 34 % от капитала на Спортелит АД, 76.92% от капитала на Трансинвестмънт АДЦИЦ, 49% от капитала на Рекс Лото АД, 50% от капитала на ПСФК Черноморец Бургас АД, 100% от капитала на Ей Ел Джи ЕООД (в ликвидация) и 69% от капитала на Извор ООД (в ликвидация). Петрол Холдинг АД е председател на Съвета на Директорите на Нафтекс Секюрити ЕАД, член на Съвета на Директорите на Транслоото АД, председател на Съвета на Директорите на Нафтекс инженеринг АД, председател на Съвета на Директорите на Трансинвестмънт АДЦИЦ, председател на Съвета на Директорите на Рекс Лото АД и член на Съвета на Директорите на Тема Нюз АД.

Общата сума на начислените възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 54 хил. лв. (2005: 54 хил. лв.).

6. Управление на риска и вътрешен контрол

Виж бележка 3.4.8 към финансовите отчети към 31 декември 2006 година.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Усилията на Ръководството и през следващите години ще бъдат насочени към разширяване на аудиторията на списание Тема. Целта е да се увеличи броя на продажбите и абонаментите, като се запази високия авторитет на списанието сред читателите мъже, но успоредно с това да се развие и приложението Ема, с което да се привлекат повече читатели жени. Стремежът на мениджърския екип е да запази политическата тежест на списанието, да задържи високата степен на познаваемост и пазарен дял, което от своя страна да съхрани и повиши доверието на рекламодателите.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
Тема Нюз АД
гр. София

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **Тема Нюз АД** (Дружеството), който включва счетоводен баланс към 31 декември 2006 година, отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки, представени на страница от 18 до 37.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

3. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се единствено на извършения от нас одит. Одитът бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одита да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко годишния финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. Одитът включва изпълнение на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на

предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

4. В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2006 година, както и финансовите му резултати от дейността 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. 14 от бележките към финансовия отчет, относно валидността на принципа за действащо предприятие. В следствие от натрупаните загуби от дейността на Дружеството, краткосрочните му задължения превишават краткосрочните му активи с 671 хил. лв., а така също стойността на пасивите превишава стойността на активите с 533 хил. лв., което не е в съответствие с изискванията на българския Търговски закон, относно чистата стойност на имуществото (нетните активи). Тези обстоятелства пораждаат значителна несигурност относно възможността Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Продължаването на дейността на Дружеството като действащо предприятие зависи от неговите възможности да се самофинансира или да получи финансова подкрепа от акционерите, в случай на необходимост.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

6. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Дружеството. Този доклад не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2006 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, както е оповестено в бележка 2.1. към приложения финансов отчет. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността към 31 март 2007 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Приморска Одиторска Компания ООД

Илия Илиев
Регистриран одитор
Управител

20 май 2007
Варна


0483 **Илия Илиев**
Регистриран одитор



ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2006

	Бележка №	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Приходи от продажби	5	1,113	1,227
Други приходи		5	-
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	6	70	10
Разходи за материали	7	(59)	(47)
Разходи за външни услуги	8	(592)	(594)
Разходи за персонала	9	(414)	(385)
Разходи за амортизация	15	(52)	(54)
Обезценка на материални запаси и вземания	10	(76)	(10)
Други разходи	11	(78)	(26)
Общо разходи за дейността		(1,201)	(1,106)
Финансови разходи	12	(30)	(40)
Печалба (загуба) преди облагане с данъци		(113)	81
Приход от данък	13	-	1
Нетна печалба (загуба) за периода		<u>(113)</u>	<u>82</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на Тема Нюз АД от:

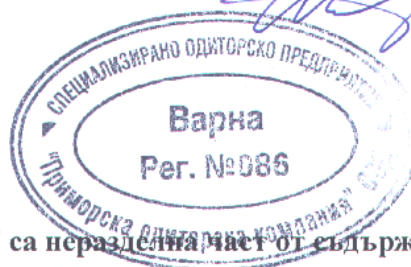
Валери Запрянов
Изпълнителен директор

Валентин Иванов
Главен счетоводител

31 март 2007 година



одитор:



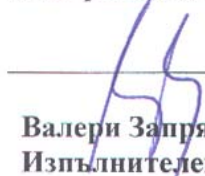
(Бележките от страница 18 до страница 37 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

БАЛАНС

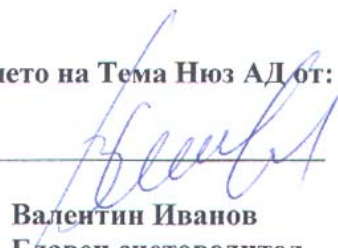
към 31 декември 2006 година

	Бележка №	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Дългосрочни активи			
Дълготрайни материални и нематериални активи	15	78	114
Дългосрочни инвестиции	16	37	37
Дългосрочни вземания	17	25	25
Отсрочени данъчни активи	13	<u>2</u>	<u>2</u>
Общо дългосрочни активи		142	178
Краткосрочни активи			
Материални запаси	18	11	9
Търговски и други вземания, нетно	19	63	92
Парични средства	20	<u>75</u>	<u>103</u>
Общо краткосрочни активи		149	204
Общо активи		291	382
Краткосрочни пасиви			
Задължения по лихвени заеми	21	297	297
Търговски и други задължения	22	518	475
Задължения по финансов лизинг	23	<u>5</u>	<u>11</u>
Общо краткосрочни пасиви		820	783
Нетни краткосрочни активи		(671)	(579)
Дългосрочни пасиви			
Задължения по финансов лизинг	23	<u>4</u>	<u>19</u>
Общо дългосрочни пасиви		4	19
Нетни активи		<u>(533)</u>	<u>(420)</u>
Капитал и резерви			
Основен капитал	24	230	230
Натрупана загуба		<u>(763)</u>	<u>(650)</u>
Общо капитал и резерви		<u>(533)</u>	<u>(420)</u>

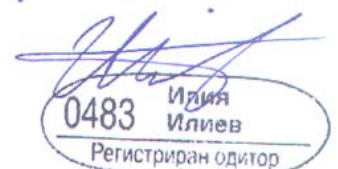
Тези финансови отчети са одобрени от името на Тема Нюз АД от:


 Валери Запрянов
 Изпълнителен директор




 Валентин Иванов
 Главен счетоводител

одитор:



31 март 2007 година

(Бележките от страница 18 до страница 37 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

Финансови отчети към 31 декември 2006 година



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за годината, приключваща на 31 декември 2006

	Основен капитал	Натр. загуба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2005 година	230	(732)	(502)
Печалба за периода	-	82	82
<i>Общо приходи признати за периода</i>	-	<u>82</u>	<u>82</u>
Салдо на 31 декември 2005 година	230	(650)	(420)
Загуба за периода	-	(113)	(113)
<i>Общо разходи признати за периода</i>	-	<u>(113)</u>	<u>(113)</u>
Салдо на 31 декември 2006 година	<u>230</u>	<u>(763)</u>	<u>(533)</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на Тема Нюз АД от:

Валери Запрянов
Изпълнителен директор

31 март 2007 година



Валентин Иванов
Главен счетоводител

одитор:

0483 Илия Илиев
Регистриран одитор



Бележките от страница 18 до страница 37 са неразделна част от съдържанието тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2006

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от контрагенти	1,486	1,365
Плащания към контрагенти	(1,099)	(889)
Плащания, свързани с персонала	<u>(396)</u>	<u>(326)</u>
Парични потоци от основната дейност	(9)	150
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за придобиване на инвестиции	-	(37)
Плащания за закупуване на дълготрайни материални и нематериални активи	(16)	(4)
Предоставени заеми	<u>-</u>	<u>(25)</u>
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(16)	(66)
Парични потоци от финансовата дейност		
Получени заеми	-	50
Изплатени заеми	-	(40)
Изплатени лихви	-	(3)
Изплатени лизингови вноски	<u>(3)</u>	<u>-</u>
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(3)	7
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през периода	(28)	91
Парични средства в началото на периода	<u>103</u>	<u>12</u>
Парични средства в края на периода (виж също бележка 20)	<u><u>75</u></u>	<u><u>103</u></u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на Тема Нюз АД от:

Валери Запрянов
Изпълнителен директор



Валентин Иванов
Главен счетоводител

31 март 2007 година

одитор:



(Бележките от страница 18 до страница 37 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

БЕЛЕЖКИ
КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006 ГОДИНА

1. Правен статут

Тема Нюз АД (Дружеството) е регистрирано в Софийски градски съд през 2001 година. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. София, бул. Витоша №19 / ул. Денкоглу №19А. Акционери в Дружеството са Петрол Холдинг АД и физически лица (виж бележка 24).

Основната дейност на Дружеството е свързана с издаване на седмичното списание Тема.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 31 март 2007 година.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи

2.1. Общи положения

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Борда за международни счетоводни стандарти (БМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (Комисията) и приложими в Република България. МСФО, приети от Комисията, не се различават от МСФО, издадени от БМСС и в сила за годишни периоди, приключващи до 31 декември 2006 година, с изключение на някои изисквания по отношение отчитане на хеджирането, в съответствие с Международен счетоводен стандарт 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, които не са приети от Комисията. Ръководството на Дружеството счита, че ако изискванията по отношение на хеджирането бяха приети от Комисията, това не би оказало влияние върху финансовите отчети.

Действащият през 2006 година Закон за счетоводството (Законът) изисква прилагането на МСФО, приети от Комисията на Европейския съюз, които следва: да имат официален превод на български език, да бъдат приети от Министерския съвет на Република България и да бъдат обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на настоящите финансови отчети единственото официално издание на български език, прието с Постановление на Министерския съвет № 207 от 7 август 2006 година (Постановлението) и обнародвано в ДВ, брой 66 от 15 август 2006 година, е изданието на МСФО от 2005 година. След промените в закона, в сила от 1 януари 2007 година, условието за задължително публикуване на официалния превод на приетите от Министерски съвет МСФО отпада, с което се дава възможност за директно прилагане на актуалната версия на МСФО.

През текущата година Дружеството е възприело прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на Борда за Международни Счетоводни Стандарти (БМСС), приети от Комисията на Европейския съюз, както и разясненията към тях, валидни за 2006 година, и имащи отношение към извършваната от него дейност. Ръководството на Дружеството счита, че прилагането на МСФО, в сила за 2006 година (оригинално издание на английски език от 2006 година), е подходящо при тези обстоятелства и че на потребителите на финансовите отчети се предоставя полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството.

2.1. Общи положения (продължение)

Ръководството не е установило разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и сумите в отчета за доходите така, както са отчетени в настоящите финансови отчети и както биха били отчетени на база изданието на МСФО от 2005 година съгласно Постановлението. В допълнение, прилагането на измененията в МСФО не е довело до съществени промени във възприетата от Дружеството счетоводна политика.

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

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

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която предприятието 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.

2.3. 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 отчета за доходите за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2006 и 2005 години са оценени в настоящите финансови отчети по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар за периодите, за които са съставени настоящите финансови отчети, е както следва:

31 декември 2006:	1 USD = 1.48506 лв.
31 декември 2005:	1 USD = 1.65790 лв.

2.4. 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.

2.5. Рекласификации

През текущата година Дружеството е възприело при изготвянето на баланса задълженията по лихвени заеми да бъдат представяни отделно, а не заедно с търговските и други задължения в перото краткосрочни задължения. Ръководството е убедено, че възприетата промяна ще доведе до подобряване на представянето във финансовите отчети. С цел постигане на по-голяма съпоставимост, информацията за предходната година е рекласифицирана.

3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс и отчета за доходите

3.1. Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайните материални 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 дълготрайните материални и нематериални 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 дълготрайните материални активи 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 дълготраен актив. Балансовата 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 периода, през който са направени.

Амортизациите се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в отчета за доходите за текущия период освен в случаите, когато се признава в стойността на друг актив.

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2006 година	2005 година
Машини, съоръжения и оборудване	3 години	3 години
Транспортни средства	4 години	4 години
Офис обзавеждане	7 години	7 години
Дълготрайни 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 напълно амортизираните активи.

3.2. Обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба.

Когато възстановимата стойност на даден актив (или на единица, генерираща парични потоци) е по-ниска от балансовата му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в отчета за доходите, освен ако активът се отчита по преоценена стойност. В този случай загубата от обезценка се отразява като намаление на преоценъчния резерв.

При възстановяване на загуба от обезценка, балансовата стойност на актива (или на единицата, генерираща парични потоци) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до балансова стойност по-голяма от балансовата 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 отчета за доходите.

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, транспортни, митнически и други подобни разходи. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

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

При тяхното потребление, материалните запаси се оценяват по първа входяща - първа изходяща цена (FIFO).

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 счетоводния баланс, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от счетоводния баланс, 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 счетоводния баланс, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

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

За целите на последващото оценяване, Дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: финансови активи на разположение за продажба; предоставени заеми и други търговски вземания; и други финансови пасиви (различни от тези, отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите). Класифицирането в съответната група зависи от целта и сročността, с която е сключен съответния договор.

3.4.1. Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови инструменти, неклассифицирани в други категории. В баланса на Дружеството те са представени като дългосрочни инвестиции и представлява инвестиции в асоциирани дружества.

В съответствие с изискванията на МСС 28 Инвестиции в асоциирани дружества Дружеството е възприело да отчита инвестициите в асоциирани предприятия като прилага МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

Финансовите активи, за които не съществува борсова цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, след първоначалното им признаване се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка (виж също бележка 3.4.4.).

3.4.2. Търговски и други вземания, нетно

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Тези вземания са представени по тяхната амортизирана стойност, с изключение на краткосрочните вземания, които не се амортизират.

3.4.3. Парични средства

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

3.4.4. Обезценка на финансови активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите. 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 балансовата стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

Загубата от обезценка на вземанията и предоставените заеми, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между балансовата стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Краткосрочни вземания не се дисконтират. Загубата от обезценка се признава в отчета за доходите. 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.

3.4.5. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки или услуги, неклассифицирани като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите, са представени в баланса по амортизирана стойност, изчислена на база на ефективния лихвен процент. Краткосрочните задължения не се амортизират.

3.4.6. Лихвени заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в отчета за доходите за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в отчета за доходите по метода на ефективния лихвен процент.

Лихвените заеми се класифицират като краткосрочни, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от датата на баланса.

3.4.7. Основен капитал

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

3.4.8. Оценка и управление на риска

Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно предоставените и получени заеми. Тъй като при заемите договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над основния лихвен процент (ОЛП) и СОФИБОР Дружеството потенциално е изложено на риск на паричния поток..

Ръководството счита, че поради слабото колебание в пазарните равнища на лихвите, Дружеството не е изложено на значителен риск на паричния поток на лихвения процент.

Информация, относно приложимите лихвени проценти е оповестена в съответните бележки.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставените 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 осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

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

3.5. Приходи и разходи за бъдещи периоди

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

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 балансовата 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 отчета за доходите, освен в случаите, когато възникват във връзка с балансово перо, което се отразява директно в собствения капитал на Дружеството. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на това перо (в капитала), без да намира отражение в отчета за доходите.

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

Съгласно действащото за 2006 и 2005 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството е 15 %. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2006 година е използвана данъчна ставка 10 %, приложима за 2007 година.

3.7. Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от 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 или плащане възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.

Приходите от продажба на продукцията се признават, когато:

- Значителните рискове и ползи от собствеността са прехвърлени на купувача;
- Дружеството не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол в управлението на продукцията;
- 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 датата на баланса. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Приходите и разходите за лихви се начисляват като се прилага метода на ефективния лихвен процент.

В своята дейност Дружеството осъществява множество бартерни сделки, в това число предоставяне и получаване на рекламни услуги. Дружеството е приело счетоводна политика, съгласно която, размяната на услуги със сходен характер и стойност не се разглежда като сделка, която създава приход и разход на основание МСС 18 – Приходи. Поради естеството на тези сделки и с цел по-точното им класифициране, въз основа на критериите, регламентирани в ПКР 31 Приходи – бартерни сделки, рекламни услуги, през 2006 година Дружеството е извършило анализ на всички бартерни сделки и е разграничило най-разпространените от тях, включващи обикновена размяна на реклами между медии спрямо които да се прилага възприетата политика за неотчитане на приход и разход, поради сходен характер на сделките.

3.8. Лизинг

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив. Правото на собственост може да бъде или да не бъде прехвърлено.

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 баланса на Дружеството като задължение по финансов лизинг.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2006

4. Промени в МСФО

Посочените по-долу МСФО, промени в МСФО и разяснения, са приети от БМСС и КРМСФО към датата, на която финансовите отчети са одобрени за издаване, но влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 март 2006 година.

Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила	Име на стандарта или разяснението
МСС 1 (ревизиран 2005 година) – промени отнасящи се до оповестяване на капитала на дружествата, в сила от 1 януари 2007	Представяне на финансовите отчети
МСФО 7, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2007 година	Финансови инструменти: представяне
МСФО 8, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Оперативни сегменти
КРМСФО 7, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 март 2006 година	Прилагане на подхода за преизчисление в съответствие с МСС 29 Докладване в условията на хиперинфлация
КРМСФО 8, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 май 2006 година	Обхват на МСФО 2
КРМСФО 9, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юни 2006 година	Представяне на внедрените деривативи
КРМСФО 10, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 ноември 2006 година	Междинни финансови отчети и обезценка
КРМСФО 11, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 март 2007 година	МСФО 2: Плащания на базата на изкупени акции и акции на дружествата от групата
КРМСФО 12, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 година	Концесионни споразумения за услуги

МСФО 8 Оперативни сегменти, КРМСФО 10 Междинни финансови отчети и обезценка и КРМСФО 11 МСФО 2: Плащания на базата на изкупени акции и акции на дружествата от групата са предложени, но към датата, на която настоящите финансови отчети са одобрени за издаване, не са приети от Европейската Комисия. Към същата дата няма направено предложение за приемане на КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги.

Повечето от стандартите или разясненията, посочени по-горе няма да бъдат приложими за дейността на Дружеството, поради което няма да окажат влияние върху финансовите отчети. Приложението на МСФО 7 ще изисква допълнителни оповестявания относно финансовите инструменти на Дружеството.

5. Приходи от продажби

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Продажба на продукция	142	127
Продажби на услуги	<u>971</u>	<u>1,100</u>
Общо	<u>1,113</u>	<u>1,227</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2006

6. Изменение на запасите от продукция

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Произведена продукция	310	244
Продадена продукция	<u>(240)</u>	<u>(234)</u>
Увеличение на готова продукция	<u>70</u>	<u>10</u>
Начално салдо на 1 януари	4	4
Обезценка на готова продукция	<u>(66)</u>	<u>(10)</u>
Крайно салдо на 31 декември	<u>8</u>	<u>4</u>

7. Разходи за материали

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Горива	16	12
Офис консумативи	13	11
Електроенергия	6	6
Други	<u>24</u>	<u>18</u>
Общо	<u>59</u>	<u>47</u>

8. Разходи за външни услуги

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Отпечатване	433	379
Наеми	54	53
Комуникации	39	35
Застраховки	8	11
Разпространение	5	8
Консултации и обучение	5	12
Абонамент	3	11
Интернет	-	17
Реклама	2	29
Други	<u>43</u>	<u>39</u>
Общо	<u>592</u>	<u>594</u>

9. Разходи за персонала

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Възнаграждения	377	345
Социални осигуровки и надбавки	<u>37</u>	<u>40</u>
Общо	<u>414</u>	<u>385</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2006

10. Разходи за обезценка

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Търговски вземания	10	-
Готова продукция	<u>66</u>	<u>10</u>
Общо	<u>76</u>	<u>10</u>

11. Други разходи

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Командировки	27	7
Представителни	21	3
Дарения	16	7
Данъци при източника	2	2
Други	<u>12</u>	<u>7</u>
Общо	<u>78</u>	<u>26</u>

12. Финансови разходи

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Разходи за лихви по търговски заеми	26	24
Разходи по финансов лизинг	-	7
Други финансови разходи	<u>4</u>	<u>9</u>
Общо	<u>30</u>	<u>40</u>

През 2006 година Дружеството е начислило разход за лихви на стойност 26 хил.лева по заеми отпуснати от свързани лица (2005 година – 24 хил.лева), виж бележка 21 и 25.

13. Данъчно облагане

Разходът за данък в отчета за доходите 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 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Текущ разход за данък	-	-
Изменение в отсрочените данъци	-	1
<i>От признати през годината временни разлики</i>	<i>(1)</i>	-
<i>От възникнали през годината временни разлики</i>	<u>1</u>	<u>1</u>
Общо приход от данък в отчета за доходите	<u>=</u>	<u>1</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2006

13. Данъчно облагане (продължение)

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2006 и 2005 година са представени в следната таблица.

	31 декември 2006	31 декември 2005
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна печалба (загуба)	(113)	81
Приложима данъчна ставка	15 %	15 %
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(17)	12
Данъчен ефект от постоянни разлики	3	1
Данъчен ефект от непризнат през текущия период данъчен актив, възникнал през текущия период	13	2
Данъчен ефект от използвана данъчна загуба от предходни периоди, непризната като данъчен актив	-	(16)
Ефект от прилагане на различни данъчни ставки при изчисляване на данъчната декларация и отсрочените данъци	<u>1</u>	<u>-</u>
Разход за данък	<u>=</u>	<u>(1)</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>=</u>	<u>=</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2006

13. Данъчно облагане (продължение)

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

	31 декември 2006		31 декември 2005	
	хил. лв.		хил. лв.	
	Временна разлика	Данъчен ефект	Временна разлика	Данъчен Ефект
Салдо в началото на периода				
Задължения към персонала за неползван отпуск	<u>13</u>	<u>2</u>	<u>9</u>	<u>1</u>
Общо	13	2	9	1
Възникнали през периода				
Задължения към персонала за неползван отпуск	11	1	8	1
Амортизация на ДА	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	14	1	8	1
Признати през периода				
Задължения към персонала за неползван отпуск	<u>(6)</u>	<u>(1)</u>	<u>(4)</u>	<u>-</u>
Общо	(6)	(1)	(4)	-
Салдо в края на периода				
Задължения към персонала за неползван отпуск	18	2	13	2
Амортизация на ДА	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	<u>21</u>	<u>2</u>	<u>13</u>	<u>2</u>

Към 31 декември 2006 година Ръководството на Дружеството прави преглед на възстановимостта на приспадащи се данъчни временни разлики, формиращи данъчни активи. В следствие на този преглед Дружеството преценява, че е възможно да не реализира достатъчно облагаеми печалби в близко бъдеще, срещу които да ги приспада. В резултат на това Дружеството не признава данъчен актив върху новоформираната през 2006 година данъчна загуба, обезценка на материални запаси и вземания с общ данъчен ефект 13 хил. лв, изчислени при приложима данъчна ставка 15 %.

С приетия на 22 декември 2006 година Закон за корпоративното подоходно облагане, в сила от 1 януари 2007 година, са извършени значителни промени, касаещи формирането на данъчния финансов резултат. В следствие на това се очаква възникване на нови данъчни временни разлики, което от своя страна може да се отрази върху текущите и отсрочените данъци през следващи отчетни периоди.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2006

14. Приложение на принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството към 31 декември 2006 година е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие. Въпреки, че краткосрочните задължения превишават краткосрочните активи с 671 хил. лв. към 31 декември 2006 година, Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността и финансова подкрепа от собствениците в случай на необходимост.

15. Дълготрайни активи

	Машини и съоръ- жения хил. лв.	Трансп. сред- ства хил. лв.	Други ДМА хил.лв.	Нематер. ДА хил. лв.	Общо ДА хил.лв.
<i>Отчетна стойност</i>					
Салдо на 1 януари 2005	131	123	32	16	302
Придобити	<u>12</u>	<u>35</u>	-	<u>1</u>	<u>48</u>
Салдо на 31 декември 2005	<u>143</u>	<u>158</u>	<u>32</u>	<u>17</u>	<u>350</u>
Придобити	<u>16</u>	-	-	-	<u>16</u>
Салдо на 31 декември 2006	<u>159</u>	<u>158</u>	<u>32</u>	<u>17</u>	<u>366</u>
<i>Натрупана амортизация</i>					
Салдо на 1 януари 2005	115	45	13	9	182
Начислена	<u>16</u>	<u>33</u>	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>54</u>
Салдо на 31 декември 2005	<u>131</u>	<u>78</u>	<u>17</u>	<u>10</u>	<u>236</u>
Начислена	<u>11</u>	<u>32</u>	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>52</u>
Салдо на 31 декември 2006	<u>142</u>	<u>110</u>	<u>22</u>	<u>14</u>	<u>288</u>
Балансова стойност към 1 януари 2005	<u>16</u>	<u>78</u>	<u>19</u>	<u>7</u>	<u>120</u>
Балансова стойност към 31 декември 2005	<u>12</u>	<u>80</u>	<u>15</u>	<u>7</u>	<u>114</u>
Балансова стойност към 31 декември 2006	<u>17</u>	<u>48</u>	<u>10</u>	<u>3</u>	<u>78</u>

16. Дългосрочни инвестиции

През 2005 година Дружеството е станало съучредител на Тема Спорт ООД, с дялово участие в размер на 37 хил. лв., представляващи 15% от регистрирания капитал.

17. Дългосрочни вземания

Дългосрочните вземания представляват предоставен заем на свързано лице в размер на 25 хил. лв. със срок на издължаване месец септември 2008 година.

Дългосрочните вземания от свързани лица са оповестени в бележка 25.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2006

18. Материални запаси

Наличните към 31 декември 2006 и 2005 година материални запаси включват:

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Продукция на консигнация	8	4
Материали	<u>3</u>	<u>5</u>
Общо	<u>11</u>	<u>9</u>

Продукцията е представена нетно от обезценка в размер на 66 хил. лв (2005 :10 хил. лв.).

19. Търговски и други вземания, нетно

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Вземания от клиенти, нетно от обезценки	46	67
Вземания от свързани предприятия	12	17
Разходи за бъдещи периоди	3	8
Други	<u>2</u>	<u>-</u>
Общо	<u>63</u>	<u>92</u>

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 25.

Вземанията от клиенти са представени нетно от обезценка в размер на 10 хил. лв. (виж бележка 10).

Ръководството на Дружеството счита, че текущата стойност на търговските и други вземания не се различава съществено от тяхната справедлива стойност към 31 декември 2006 година.

20. Парични средства

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Парични средства в брой	73	90
Парични средства по банков сметки	<u>2</u>	<u>13</u>
Общо	<u>75</u>	<u>103</u>

21. Задължения по лихвени заеми

Към 31 декември 2006 и 2005 година като задължения по лихвени заеми в баланса на Дружеството са представени получени търговски заеми дружеството, оказващо значително влияние, в размер на 297 хил. лв. Договорените лихвени проценти са съответно 3 месечен СОФИБОР плюс фиксирана надбавка 5% и ОЛП плюс фиксирана надбавка 6 %.

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 25.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2006

22. Търговски и други задължения

	31 декември 2006	31 декември 2005
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	194	171
Задължения към доставчици	109	123
Задължения към свързани предприятия	96	70
Приходи за бъдещи периоди	44	28
Данъчни задължения	31	40
Други краткосрочни задължения	<u>44</u>	<u>43</u>
Общо	<u>518</u>	<u>475</u>

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 25.

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 2006	31 декември 2005
	хил. лв.	хил. лв.
Остатък в началото на периода	13	9
Начислени през периода	11	8
Ползвани през периода	<u>(6)</u>	<u>(4)</u>
Остатък в края на периода, в това число:	<u>18</u>	<u>13</u>
<i>За заплати върху неизползван отпуск</i>	<i>15</i>	<i>11</i>
<i>За социални осигуровки върху неизползван отпуск</i>	<i>3</i>	<i>2</i>

Остатъкът в края на периода е представен в баланса заедно с текущите задължения към персонала.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността по която краткосрочните задължения са представени в баланса на Дружеството, съответства на справедливата им цена.

23. Задължения по финансов лизинг

Като задължения по финансов лизинг в баланса на Дружеството са представени задължения по договор за финансов лизинг със срок на издължаване месец септември 2008 година.

Активите, придобити от Дружеството чрез финансов лизинг представляват снимачна техника. Периодът, за който е сключен лизинговия договор е 3 години. Ефективният лихвен процент по договора за 2006 година е 2.93%.

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 2006

24. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал е в размер на 230 хил. лв. и е разпределен в 2,300 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 лева.

Към датата на настоящия отчет акционери в Дружеството са :

Акционер	Дял от капитала %
Петрол Холдинг АД	50%
Валери Любенов Запрянов	45%
Денка Стефанова Василева	<u>5%</u>
Общо	<u>100%</u>

25. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол Холдинг АД	дружество, оказващо значително влияние
Интерхотел България Бургас ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Петрол АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Юрекс Консулт АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Тема Спорт ООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Нафтекс Петрол ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
ТрансКарт АД	дъщерно дружество на Трансхолд България Холдинг АД
Трансат АД	дъщерно дружество на Трансхолд България Холдинг АД

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупки на течни горива;
- получаване (отпускане) на парични заеми;
- рекламни услуги;
- доставка на материали и услуги;

По сделките няма необичайни условия и отклонения от средните пазарни цени.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2006

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

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2006 и 2005 година са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2006	31 декември 2005	31 декември 2006	31 декември 2005
	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
Дружества, контролирани от дружеството оказващо значително влияние	84	72	18	17
Други	-	30	19	-
Общо	<u>84</u>	<u>102</u>	<u>37</u>	<u>17</u>

Свързано лице	31 декември 2006	31 декември 2005
	хил. лв. Финансови разходи	хил. лв. Финансови Разходи
Дружество оказващо значително влияние	26	23
Други	-	1
Общо	<u>26</u>	<u>24</u>

Към 31 декември 2006 и 2005 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързани лица	31 декември 2006	31 декември 2005	31 декември 2006	31 декември 2005
	хил. лв. Вземания	хил. лв. Вземания	хил. лв. Задължения	хил. лв. Задължения
Дружество оказващо значително влияние, в това число	-	-	384	357
Търговски заеми – краткосрочна част	-	-	297	297
Дружества контролирани от дружеството оказващо значително влияние, в това число	30	25	9	4
Търговски заеми – дългосрочна част	25	25	-	-
Други	7	17	-	6
Общо	<u>37</u>	<u>42</u>	<u>393</u>	<u>367</u>

Общата сума на начислените възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството за 2006 и 2005 година, включена в разходите за персонала, възлиза на 54 хил. лв.