

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за периода, приключващ на 31 декември 2009 г.

	Приложение №	31-Декември 2009 (хил. лв.)	31-Декември 2008 (хил. лв.)
Нефинансови приходи	14	5	112
Разходи за материали и външни услуги	15	(24)	(79)
Разходи за амортизации	4	(1)	(2)
Разходи за възнаграждения	16	(48)	(122)
Общо нефинансови разходи		(73)	(203)
Четен финансов резултат от нефинансова дейност		<u>(68)</u>	<u>(91)</u>
Финансова дейност			
Финансови приходи	17	8	9
Финансови разходи	18	(3)	(2)
Финансови приходи, нето		<u>5</u>	<u>7</u>
Извънредни разходи		<u>-</u>	<u>-</u>
Печалба преди облагане с данъци		-	-
Разход за данък	13	-	-
Нетна печалба/(загуба) за периода		(63)	(84)

Изпълнителен директор:

/ Мария Георгиева /

Съставител:

/ Деяна Пачева /

Заверил:


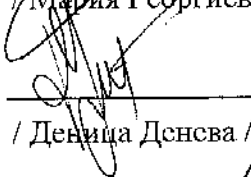
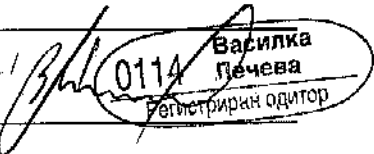
/ Василка Лечева /

Регистриран одитор №0114

Приложенията от страници 5 до 17 са неразделна част от финансовия отчет.

БАЛАНС

към 31 декември 2009 г.

	Приложение №	31-Декември 2009 (хил. лв.)	31-Декември 2008 (хил. лв.)
Дългосрочни активи			
Дълготрайни материални активи	4	2	4
Дългосрочни финансови активи	5	10	10
Дългосрочни вземания	6		4
Общо дългосрочни активи		12	18
Краткосрочни активи			
Търговски и други вземания	7	1	1
Парични средства	8	295	351
Общо краткосрочни активи		296	352
Чужди финансови активи			
Парични средства на клиенти	8		164
Ценни книжа на клиенти	9		14734
Общо чужди финансови активи		0	14898
Общо Активи		308	15268
Собствен капитал			
Акционерен капитал	12	260	260
Законови резерви		33	33
Натрупана печалба/(загуба)		12	75
Общо собствен капитал		305	368
Краткосрочни задължения			
Търговски и други задължения	10	1	2
Задължения, свързани с възпаграждения	11	1	
Задължения към осигурителни предприятия	11	1	
Общо краткосрочни задължения		3	2
Задължения по чужди финансови активи			
Задължения по парични средства на клиенти	8		164
Задължения по ценни книжа на клиенти	9		14734
Общо задължения по чужди финансови активи		0	14898
Общо пасиви и собствен капитал		308	15268
Изпълнителен директор:	 Мария Георгиева		
Съставител:	 / Делиана Донсва /		
Заверил:	 Василка Лечева Регистриран одитор №0114		

Приложенията от страници 5 до 17 са неразделна част от финансовия отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за периода, приключващ на 31 декември 2009 г.

	Приложение №	31-Декември 2009 (хил. лв.)	31-Декември 2008 (хил. лв.)
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност			
Плащания, свързани с търговски контрагенти, нето		(22)	(38)
Плащания за възнаграждения		(46)	(129)
Платени данъци върху печалбата			(8)
Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност, нето			(10)
Нетни парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		(68)	(185)
Парични потоци от възложена инвестиционна дейност			
Постъпления свързани с парични средства на клиенти		461	9752
Плащания, свързани с парични средства на клиенти		(618)	(10 027)
Нетни парични потоци от възложена инвестиционна дейност		(157)	(275)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени лихви		8	9
Плащания на такси и комисионни		(3)	(2)
Нетни парични потоци от финансова дейност		5	7
Изменение на паричните средства през периода		-220	(453)
Парични средства в началото на периода		515	968
Парични средства в края на периода	8	295	515

Изпълнителен директор:

Мария Георгиева
/ Мария Георгиева /

Съставител:

Ваня Делева
/ Ваня Делева /

Заверил

Василка Лечева
/Василка Лечева/
Регистриран одитор №0114



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за периода, приключващ на 31 декември 2009 г.

	Приложение №	Основен капитал (хил. лв.)	Законови резерви (хил. лв.)	Финансов резултат печалба (хил. лв.)	загуба (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Салдо на 1 януари 2008 година		260	33	159	-	452
Разпределение на печалба през периода						
Нетна печалба/загуба за периода		-	-	-	(84)	(84)
Салдо на 31 декември 2008 година		<u>260</u>	<u>33</u>	<u>159</u>	<u>(84)</u>	<u>368</u>
Разпределение на печалба през периода		-	-	-	-	-
Нетна печалба/загуба за периода		-	-	-	(63)	(63)
Салдо на 31 декември 2009 година	12	<u>260</u>	<u>33</u>	<u>159</u>	<u>(147)</u>	<u>305</u>

Изпълнителен директор:

Марица Георгиева
/Марица Георгиева/

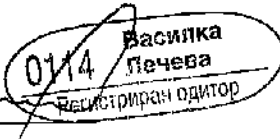
Съставил

Марица Георгиева
/Марица Георгиева/

Заверил

Василка Печева
/Василка Печева/

Регистриран одитор № 0114



**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА 31 ДЕКЕМВРИ 2009г.**

1. Обща информация и предмет на дейност

“Бора Инвест” АД е лицензиран инвестиционен посредник с разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник № 94-ИП /16.12.1998 г. издадено от Комисията по финансов надзор.

Дружеството е с предмет на дейност: приемане и предаване на нареждания във връзка с ценни книжа, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с ценни книжа; изпълнение на нареждания за покупка или продажба на ценни книжа за сметка на клиенти; държане на ценни книжа и на пари на клиенти в депозитарна институция – попечителска дейност; инвестиционни консултации относно ценни книжа, консултации и анализи на дружества относно финансиране на дейността им, капиталовата им структура и др.; изготвяне на проспекти за публично предлагане на ценни книжа; представителство на притежатели на ценни книжа пред емитента на ценните книжа и на общи събрания на притежателите на ценни книжа; предоставяне на небанкови заеми за покупка на ценни книжа при условия и ред, определени с наредба, заемане на ценни книжа при условия и ред, определени с наредба.

С решение на Общото събрание на акционерите на Бора Инвест АД от 05/02/2009г. се взе решение за отказ от дейността си като инвестиционен посредник и продължаване дейността на дружеството с друг предмет на дейност, а именно маркетинг, реклама, посредничество, както и друга дейност, позволена от закона. С решение на Комисията за Финансов надзор от 11/11/2009г. е отнет лиценза на дружеството за извършване на дейност като инвестиционен посредник.

Седалище и адрес на управление

гр.София, район Оборище, ул.“Триадица ” №3

Управителни органи

Дружеството е с двустепенна система на управление – Надзорен съвет и Управителен съвет. Дружеството се представлява и управлява от

двама Изпълнителни директори. На 18/11/2009г. на заседание на управителния съвет се освобождава Деница Денева като изпълнителен директор и остава само Мария Георгиева като изпълнителен директор на дружеството. През изтеклата 2009г. членът на надзорния съвет и акционер Йордан Гаврилов продава притежаваните от него акции от капитала на Бора Инвест АД на Дит Хотели ООД.

2. База за изготвяне на счетоводния отчет и счетоводни политики.

Представените финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2009 г. са изготвени на база Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти.

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с основните принципи и изисквания на Международните стандарти за финансови отчети и българското търговско и данъчно законодателство. Текущото счетоводно отчитане се осъществява съгласно Закона за счетоводството, утвърден индивидуален сметкоплан и специализиран софтуер, които гарантират в достатъчна степен отразяването на стопанските операции на дружеството, движението на клиентските активи и дават достоверна и вярна информация за изготвяне на финансовите отчети.

Прилаганата счетоводна политика цели изготвяните финансови отчети да представят честно и вярно имущественото и финансово състояние на Дружеството, финансовият резултат и паричните потоци. Счетоводната политика е прилагана последователно, с изключение на случаите, където това не е изрично упоменато.

Промени в счетоводната политика на Дружеството се допускат само:

- ако се изисква по закон;
- при промяна дейността и структурата на Дружеството;
- при промяна на МСФО;
- ако промяната доведе до по-точно представяне на събития и сделки от дейността на Дружеството във финансовия отчет.

Дружеството води своето текущо счетоводство в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и утвърден индивидуален сметкоплан.

Настоящите финансови отчети към 31 декември 2009 г. са изготвени в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, при спазване на принципите на действащо предприятие, текущо начисляване на приходите и разходите, вярно и честно представяне на информацията, предпазливост и предимство на съдържанието пред формата.

Всички данни в настоящите финансови отчети са представени в хиляди лева.

3. Съществени счетоводни политики

3.1. Дълготрайните материални и нематериални активи се признават и първоначално се оценяват по цена придобиване, която включва покупната цена и всички други разходи, свързани с придобиването и привеждането на актива в работно състояние.

Всеки актив се признава и се отчита като дълготраен материален, ако са на лице следните условия:

- има полезен икономически живот повече от една година;
- от използването му се извлича икономическа изгода ;
- не се държи за продажба;
- цената в момента на придобиването е над възприетия стойностен праг на същественост – 700 лева.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. себестойност, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Последващите разходи, свързани с отделен дълготраен материален актив се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, през който са направени.

Съгласно действащата счетоводна политика, амортизациите на дълготрайните активи се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейния метод, при който амортизируемата стойност се разделя на очаквания полезен живот на

актива. Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца следващ месеца, в който активът е наличен за употреба.

3.2. Дългосрочните и краткосрочни финансови активи се признават в счетоводния баланс, когато Дружеството стане страна по договор, който едновременно поражда както финансов актив за него, така и финансов пасив или инструмент от собствения капитал в друго дружество.

След първоначалното им признаване, финансовите активи се оценяват ежемесечно по справедлива стойност като всяка разлика до тази стойност се признава в отчета за приходите и разходите като приход/разход от операции с финансови инструменти. Разходите по сделката в резултат, на която възникват финансовите активи се включват в тяхната стойност.

Справедливата стойност на финансовите активи, за които съществува борсова цена на активен пазар се определя на база на борсовите котировки, валидни към датата на преоценката. 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.

3.2.1. Ценните книжа на клиентите /акции, компенсаторни инструменти и права/ на съхранение в депозитарна институция за които съществува борсова цена на активен пазар се определя на база на борсовите котировки, валидни към датата на преоценката. Финансовите активи, за които не съществува борсова цена на активен пазар се оценяват по номинална стойност.

Последваща оценка се извършва ежемесечно при липса на обективна необходимост за по-кратки срокове. Разликите в стойността на ценните книжа на инвеститорите, възникнали в резултат на измененията в справедливата им стойност, се отчитат като увеличение или намаление на стойността на ценните книжа.

3.3. Търговските и други вземания, представени в баланса-са недеривативни финансови активи с фиксирани срокове за уреждане, които възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Тези вземания са оценени по стойността при тяхното възникване.

3.4. Паричните средства са краткосрочни финансови активи под формата на парични наличности и/или еквиваленти. Паричните наличности

са налични в брой пари и безсрочни депозити. Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни вложения, които са лесво обратими в съответните парични суми и които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Паричните средства на клиентите се съхраняват в обща банкова сметка на името на посредника, като са спазени изискванията да разделно отчитане и отразяването им като задължение.

Дружеството не отчита парични позиции, деноминирани в чуждестранна валута.

3.5. Търговските и други задължения, които възникват в резултат на получени услуги се отчитат по справедлива стойност през отчета за доходите.

3.6. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват текущият данък върху печалбата и всички други алтернативни и отсрочените данъци, дължими от Дружеството, съгласно българското данъчно законодателство.

Текущият данък се определя на база облагаемата печалба за периода, като се прилага ефективната данъчна ставка към датата на съставяне на финансовите отчети съгласно българското данъчно законодателство. Данъчната ставка, прилагана за изчисляване на данъчните задължения за 2009 година е 10%.

Отсрочените данъци са сумите на дължимите или възстановими данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите или намаляеми временни разлики. 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 датата на съставяне на финансовите отчети. Всички промени в данъчните активи и пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за доходите.

3.7. Признаване на приходи и разходи

Приходите се признават, когато е вероятно Дружеството да има икономическа изгода свързана със сделката и сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение.

Разходите за дейността се начисляват при тяхното възникване, независимо от паричните плащания, при спазване принципа за съпоставимост между приходите и разходите т.е. разходите за всяка сделка се признават едновременно и пропорционално на приходите от нея.

3.8. Паричен поток

При съставяне на отчета за паричния поток е използван прекият метод - информацията за паричните постъпления и плащания е получена от счетоводните регистри на дружеството за движението на паричните средства.

3.9. Свързани лица

За целта на изготвяне на настоящия финансов отчет, акционерите и членовете на управителните органи се определят като свързани лица.

Извършените от Дружеството сделки със свързани лица през годината, завършваща на 31.12.2009г. се отнасят главно до отчетени приходи от комисионни във връзка с прехвърляне на акции от страна на члена на Надзорния съвет Йордан Гаврилов и акционерите Янка Вангелова и Магдалена Гьошева на Дит Хотели ООД. При извършените сделки няма необичайни условия и отклонения от обичайните комисионни за дейността.

4. Дълготрайни материални активи

	Компютърна техника (хил. лв.)	Офис обзавеждане (хил. лв.)	Общо ДМА (хил. лв.)
Отчетна стойност			
Салдо на 01 януари 2008	12	2	14
Придобити	2	-	2
Излезли	-	-	-
Салдо на 31 декември 2008	14	2	16
Придобити	-	-	-
Излезли	-	-	-

Приложението към финансовия отчет трябва да се чете заедно с него

Салдо на 31 декември 2009	14	2	16
Натрупана амортизация			
Салдо на 01 януари 2008	9	2	11
Амортизация за периода	2	-	2
Салдо на 31 декември 2008	11	2	13
Амортизация за периода	1	-	1
Салдо на 31 декември 2009	11	2	14
Балансова стойност на 01 януари 2008	5	-	5
Балансова стойност на 31 декември 2008	4	-	4
Балансова стойност на 31 декември 2009	2	-	2

5. Дългосрочни финансови активи

Дружеството притежава 20 000 броя обикновени поименни акции, представляващи 0.34% малцинствено участие в капитала на „БФБ-София“ АД, свързани с изискванията за членство и осъществяване на дейност като борсов посредник Тази инвестиция е оценена по себестойност в размер на 10 хил.лв., поради липса на друг достатъчно сигурен метод за определяне на справедливата и цена към момента на изготвяне на финансовите отчети.

6. Дългосрочни вземания

През финансовата година, завършваща на 31.12.2009г. дружеството няма дългосрочни задължения.

7. Търговски и други вземания

	31 декември 2009 (хил. лв.)	31 декември 2008 (хил. лв.)
Вземания по предстоящи плащания	0	1
Вземания по предоставени аванси	1	0
Общо вземания	1	1

8. Парични средства

Паричните средства по разплащателни сметки в банките са потвърдени към 31 декември 2009г. и е налице равенство между салдата на съответните сметки и банковите извлечения.

В периода, в който дружеството осъществява дейност като инвестиционен посредник, паричните средства на клиентите се съхраняваха по банкови сметки при осигурена разделана отчетност.

	31 декември 2009 (хил. лв.)	31 декември 2008 (хил. лв.)
Парични средства в брой	295	98
Парични средства по банкови сметки	-	417
Общо парични средства	295	515

9. Ценни книжа на клиенти

Като специализирано инвестиционно предприятие и съгласно изискванията на нормативната уредба, дружеството отразява в баланса си ценните книжа на своите клиенти, съхранявани в депозитарна институция на сметка на дружеството, както и задълженията свързани с тях, произтичащи от възложена инвестиционна дейност.

Към 31.12.2009г. Бора Инвест АД не притежава ценни книжа на клиенти.

	31 декември 2009 (хил. лв.)	31 декември 2008 (хил. лв.)
Акции		11782
Права		2461
Компесаторни инструменти		491
Общо клиентски активи:		14734

10. Търговски и други задължения

	31 декември 2009 (хил. лв.)	31 декември 2008 (хил. лв.)
Задължения, за начислени разходи за текущ период	1	2
Общо текущи задължения:	1	2

11. Задължения към персонала и осигурителни предприятия

	31 декември 2009 (хил. лв.)	31 декември 2008 (хил. лв.)
Задължения за възнаграждения	1	0
Задължения към осигурителни предприятия	1	0
Общо:	2	0

12. Собствен капитал

Основният капитал на дружеството е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

Към 31 декември 2009, внесенят напълно капитал е в размер на 260 хил.лв., разпределен в 2600 поименни безналични акции с право на глас, по 100 лева всяка.

	31 декември 2009 (хил. лв.)	31 декември 2008 (хил. лв.)
Основен капитал	260	260
Натрупана печалба/загуба за периода	12	75
Общи резерви	33	33
Общо собствен капитал	305	368

13. Текущи данъци върху доходите

В съответствие с българското данъчно законодателство, Дружеството е данъчно задължено да начислява и внася данъци съгласно ЗКПО при данъчна ставка 10%. Задълженията за данък върху доходите включват начисления корпоративен данък за текущия и предходни отчетни периоди, до размера, в който е дължим към датата на изготвяне на баланса. За отчетния период към 31.12.2009, дружеството не дължи корпоративен данък, защото отчита загуба от 63 хиляди лева.

	31 декември 2009 (хил. лв.)	31 декември 2008 (хил. лв.)
Корпоративен данък	0	-
Общо данъчни задължения	0	-

Дружеството има сформирани данъчни временни разлики, свързани с разлики в данъчни и счетоводни амортизационни планове.

14. Нефинансови приходи

Приходите от обичайна дейност на дружеството са формирани главно от приходи от комисионни във връзка с възложена инвестиционна дейност. Структурата на приходите е както следва:

	31 декември 2009 (хил. лв.)	31 декември 2008 (хил. лв.)
Консултанска дейност	-	18
Брокерска дейност	5	94
Общо:	5	112

15. Разходи за материали и външни услуги

	31 декември 2009 (хил. лв.)	31 декември 2008 (хил. лв.)
Разходи за канцелария и консумативи	1	2
Разходи за такси по сключени сделки	1	36
Административни такси	6	2
Разходи за консумативи и наеми	9	20
Разходи за правни и счетоводни услуги	1	5
Разходи за хонорари	-	6
Разходи за компенсиране на инвеститорите	2	5
Други разходи за дейността	- 4	3
Общо	24	79

16. Доходи на персонала

Към 31 декември 2009г. Дружеството има наето 1 лице по трудово

правоотношение. В представените финансови отчети, Дружеството отчита следните разходи за възнаграждения и осигуровки, свързани с краткосрочни доходи на персонала.

	31 декември 2009 (хил. лв.)	31 декември 2008 (хил. лв.)
Разходи за възнаграждения	41	102
Разходи за социални осигуровки	7	20
Общо	48	122

17. Финансови приходи

	31 декември 2009 (хил. лв.)	31 декември 2008 (хил. лв.)
Приходи от лихви по банкови депозити	8	9
Общо	8	9

18. Финансови разходи

	31 декември 2009 (хил. лв.)	31 декември 2008 (хил. лв.)
Банкови такси и комисионни	3	2
Общо	3	2

19. Оповестяване на свързани лица и сделките с тях

Извършените от Дружеството сделки със свързани лица през годината, завършваща на 31.12.2009г. се отнасят главно до отчетени приходи от комисионни във връзка с прехвърляне на акции от страна на члена на Надзорния съвет и акционер Йордан Гаврилов и акционерите Янка Вангелова и Магдалена Гьошева на Дит Хотели ООД. При

извършените сделки няма необичайни условия и отклонения от обичайните комисионни за дейността.

През финансовата година Бора Инвест АД не е осъществявало сделки извън обичайната си дейност, както и не е било страна по договори за заеми по отношение на трети лица, включително предоставяне на гаранции и поемане на задължения.

20. Събития след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен финансовия отчет до датата на изготвянето му не са настъпили важни и/или значителни за дейността на Дружеството некоригиращи събития, които могат да окажат влияние върху представените финансови отчети за 2009 г. Анализът на дейността на Бора Инвест АД е коректно отразен и не са налице събития след окончателното счетоводно приключване, които да променят стойностите, служещи като негова база.

21. Условни задължения и ангажименти

Към датата на съставяне на годишния финансов отчет, дружеството няма поети условни задължения и ангажименти.

22. Действащо предприятие

Дейността на дружеството през 2009г. се характеризира с отрицателни резултати от дейността. При изготвяне на финансовия отчет, ръководството на дружеството е анализирано способността му да продължи своята дейност в обзримо бъдеще.

Изпълнителен директор:

Мария Георгиева

