



ИП ЮГ МАРКЕТ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
2009

**ИП Юг Маркет АД****ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

към 31.12.2009 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

АКТИВИ

	Бележки	31.12.2009	31.12.2008
Нетекущи активи			
Капиталови ценни книжа	4	33	33
Нетекущи нефинансови активи	3	10	33
Общо нетекущи активи		43	66
Текущи активи			
Парични средства	5	1 732	2 053
Текущи финансови инструменти	4	625	311
Вземания	6	77	30
Парични средства на капенти	5	487	908
Общо текущи активи		2 921	3 302
ОБЩО АКТИВИ		2 964	3 368

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал	7		
Акционерен капитал		1 552	1 552
Резерви		898	4 592
Неразпределени печалби/Непокрити загуби			57
Печалби/загуби от текущия период		21	(3 751)
Общо собствен капитал		2 471	2 450
Текущи пасиви	8		
Текущи задължения		6	10
Задължения за парични средства на капенти		487	908
Общо текущи пасиви		493	918
ОБЩО ПАСИВИ		493	918
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2 964	3 368


ПЛАМЕН ГЕОРГИЕВ
 ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
 ПРОКУРИСТ


КРАСИМИРА ПАНЧЕВА
 ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

ЗАВЕРНА СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКАЛАД
БЛАГОЙ ПАНАЙОТОВ
 РЕГИСТРИРАН ОДИТОР

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 19.03.2010 г.
 Пояснителните бележки от стр. 6 до стр. 17 са неразделна част от финансовия отчет.
 Дата на съставяне: 17.02.2010 г.

**ИП Юг Маркет АД****ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**

за периода 01.01.2009 - 31.12.2009 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	<u>Бележки</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Финансови приходи	10.1	1 853	849
Финансови разходи	11.1	(1 577)	(3 958)
Нетен резултат финансови операции		276	(3 109)
Нефинансови приходи	10.2	59	30
Нефинансови разходи	11.2	(313)	(671)
Нетен резултат нефинансова дейност		(254)	(641)
Печалба/загуба преди данъци		22	(3 750)
Разходи за данъци върху печалбата	12	-	-
Други	12	(1)	(1)
Печалба/загуба за годината		21	(3 751)
Други всеобхватни приходи и разходи		-	-
Разходи за данъци върху другите всеобхватни приходи и разходи		-	-
Общ всеобхватен доход - печалба/загуба за годината		21	(3 751)


ПЛАМЕН ГЕОРГИЕВ
 ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВ
 ПРОКУРИСТ




КРАСИМИРА ПАНЧЕВА
 ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

ЗАВЕРНА СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКАЛА
БЛАГОЙ ПАНAYOTOB
 РЕГИСТРИРАН ОДИТОР



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 19.03.2010 г.
 Пояснителните бележки от стр. 6 до стр. 17 са неразделна част от финансовия отчет.
 Дата на съставяне: 17.02.2010 г.



ИП Юг Маркет АД

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В
КАПИТАЛА**

за периода 01.01.2009-31.12.2009 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Основен капитал	Общи резерви	Други резерви	Печалба	Загуба	Общо собствен капитал
Салдо на 01 януари 2008 година	1 552	855	1	3 793		6 201
Промени в капитала 2008 година, в т.ч.			3 736	(3 736)	(3 751)	(3 751)
Финансов резултат за годината					(3 751)	(3 751)
Разпределение на печалбата			3 736	(3 736)		
Общ всеобхватен доход за годината			3 736	(3 736)	(3 751)	(3 751)
Салдо на 31 декември 2008 година	1 552	855	3 737	57	(3 751)	2 450
На 01 януари 2009 година	1 552	855	3 737	57	(3 751)	2 450
Промени в капитала 2009 година, в т.ч.			(3 694)	(36)	3 751	21
Покриване на загуба			(3 751)		3 751	
Финансов резултат за годината				21		21
Разпределение на печалбата			57	(57)		
Общ всеобхватен доход за годината			(3 694)	(36)	3 751	21
Салдо към 31 декември 2009 година	1 552	855	43	21		2 471

ПЛАМЕН ГЕОРГИЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
ПРОКУРИСТ

КРАСИМИРА ПАНЧЕВА
ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

ЗАВЕРИЛ СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
БЛАГОЙ ПАНAYTOB
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР

Благой Панайотов
Регистриран одитор

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 19.03.2010 г.
Пояснителните бележки от стр. 6 до стр. 17 са неразделна част от финансовия отчет.
Дата на съставяне: 17.02.2010 г.



ИП Юг Маркет АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за периода 01.01.2009 - 31.12.2009 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	31.12.2009	31.12.2008
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
Парични потоци от собствена инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на текущи финансови активи	515	4 436
Плащания по покупка на текущи финансови активи	(927)	(2 348)
Постъпления от дивиденди	100	73
Нетни парични потоци от собствена инвестиционна дейност	(312)	2 161
Парични потоци от възложена инвестиционна дейност		
Постъпления от операции, свързани с финансови активи на клиенти	2 315	17 964
Плащания по операции, свързани с финансови активи на клиенти	(2 889)	(16 321)
Постъпления от операции, свързани с парични средства на клиенти	2 509	13 673
Плащания по операции, свързани с парични средства на клиенти	(2 257)	(15 336)
Нетни парични потоци от възложена инвестиционна дейност	(322)	(20)
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от търговски контрагенти	1	1
Плащания към търговски контрагенти	(154)	(390)
Плащания, свързани с нетекущи активи		(9)
Плащания свързани с възнаграждения	(140)	(814)
Постъпления от възстановени данъци върху печалбата	22	-
Плащания за данъци върху печалбата	-	(37)
Други плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(6)	(1)
Нетни парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност	(277)	(1 250)
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания, свързани с предоставени заеми		(259)
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	169	73
Плащания, свързани с лихви, комисионни и други подобни	(2)	(14)
Постъпления от положителни валутни курсови разлики	13	21
Плащания по отрицателни валутни курсови разлики	(10)	(19)
Нетни парични потоци от финансова дейност	170	(198)
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	(741)	693
Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари	2 961	2 268
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	2 220	2 961

Пламен Георгиев
Изпълнителен директор

Валентина Тончева
Прокурис

Красимира Панчева
Гл. счетоводител

ЗАВЕРНА СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
Благой Панайотов
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР

0108 Благой Панайотов

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 19.03.2010 г.
Пояснителните бележки от стр. 6 до стр. 17 са неразделна част от финансовия отчет.
Дата на съставяне: 17.02.2010 г.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към Годишния финансов отчет на ИП "Юг Маркет" АД за 2009 година

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

"Юг Маркет" АД е акционерно дружество, учредено според българското законодателство, вписано в търговския регистър при Пловдивски окръжен съд с решение № 5962 от 28.08.1997 год, ф.д.3611-1997 год., партида 39, том 11, стр.78.

Дружеството е с капитал в размер на 1 552 200 лева, разпределен в 1 552 200 броя поименни безналични акции с номинална стойност 1 лева всяка и с право на един глас в Общото събрание на акционерите.

Дружеството е с едностепенна структура на управление - Съвет на директорите състоящ се от 3 лица. Всички права и задължения на управляващите органи на "Юг Маркет" АД са изрично посочени в Устава на Дружеството.

Дружеството е лицензиран инвестиционен посредник, притежаващ лиценз № РГ-03-0141/14.03.2006 г., издаден от Комисията за финансов надзор на основание Решение № 72-ИП/31.07.1998 г. на Комисията по ценните книжа и фондовите борси, Решение № 197-ИП/11.07.2001 г. на Държавната комисия по ценните книжа и Решение № 148-ИП/22.02.2006 г. на Комисията за финансов надзор. ИП "Юг Маркет" АД е член на "Централен Депозитар" АД от 30.09.1998 год. и член на "Българска Фондова Борса – София" АД от 1999 год.

Предметът на дейност на "Юг Маркет" АД съгласно устав и съдебно решение включва:

- Сделки с ценни книжа за собствена или за чужда сметка и посредничество за сключване на такива сделки;
- Поемане на емисии на ценни книжа;
- Управление на индивидуални портфейли от ценни книжа и/или пари, с изключение на портфейли на инвестиционни дружества и пенсионни фондове;
- 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, промишлената стратегия и свързаните с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия;
- 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 и заемане на ценни книжа при условия и ред, определени с наредба;
- Извършване на сделки с чуждестранна валута по безкасов начин;
- Извършване на следните сделки като инвестиционен посредник в чужбина - сделки с ценни книжа за собствена и за чужда сметка и посредничество за сключване на такива сделки, управление на индивидуални портфейли от ценни книжа и/или пари, с изключение на портфейли на инвестиционни дружества и пенсионни фондове, държане на ценни книжа и на пари на клиенти в депозитарни институции /попечителска дейност/, както и извършване на дейност като регистрационен агент;

Седалището и адреса на управление на дружеството са: гр.Пловдив, бул.Васил Априлов 92.

Към 31.12.2009 год. в дружеството работят 25 човека.



2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ И МЕТОДИ, ПРИЛОЖЕНИ ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ИП "ЮГ МАРКЕТ" АД КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА.

2.1.База за изготвяне на годишния финансов отчет

Финансовият отчет на инвестиционния посредник е изготвен в съответствие с всички международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 01 януари 2009 година, и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година са приети всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и респ. Комитета за разясняване на МСФО, които са били уместни за дейността на инвестиционния посредник.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на 01 януари 2009 година, не са настъпили промени в счетоводната политика на инвестиционния посредник, освен във въвеждането на новия отчет за всеобхватния доход, и нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени – в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Дружеството не притежава контрол върху други предприятия и този финансов отчет е индивидуалният отчет на ИП "Юг Маркет" АД.

2.2.Счетоводна политика

Счетоводната политика на ИП "Юг Маркет" АД е разработена съгласно изискванията на текущото счетоводно законодателство и Международните стандарти за финансови отчети ("МСФО"). Целта на счетоводната политика е да създаде сигурност относно финансовите отчети, които да представят вярно и достоверно финансовото състояние на дружеството. Отчетите са изготвени в български лева, което е функционална валута на инвестиционния посредник.

Счетоводството на инвестиционния посредник се осъществява при спазване на следните основни принципи:

- **текущо начисляване** – приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, а не когато се получават пари или парични еквиваленти, свързани с тях, като по този начин операциите се отразяват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;
- **действащо предприятие** – преценява се способността на инвестиционният посредник да продължи нормално своята дейност в предвидимото бъдеще; ИП "Юг Маркет" няма намерение да ликвидира или намали значително своята дейност; не са налице събития и условия, които биха могли да се отразят съществено върху дейността му;
- **предпазливост** – отчитане на всички предполагаеми рискове и възможни загуби, с оглед отразяване на по-точен финансов резултат;



- **съпоставимост между приходи и разходи** – разходите, извършени по определена сделка или операция, се отразяват в периода, в който се получават изгодите от сделката; приходите се признават в периода, в който са отчетени разходите за тяхното получаване;
- **предимство на съдържанието пред формата** – отчетите трябва да отразяват икономическата същност на събитията и операциите, а не тяхната правна форма;
- **запазване на счетоводната политика от предходни периоди** – с цел постигане на съпоставимост на финансовите отчети през отделните периоди;
- **последователност** – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети трябва да се запазва през отделните периоди, освен ако не е настъпила значителна промяна в характера на дейността на дружеството и промяната би довела до по-достовърно представяне на финансовото му състояние или в случай че промяната във финансовите отчети е наложена от нормативен акт;
- **същественост** – всички съществени статии и суми се представят отделно във финансовите отчети; несъществените суми с подобен характер се обединяват и не се посочват като отделна статия в отчета;
- **компенсиране** – компенсиране между активи и пасиви, и приходи и разходи не се извършва, освен когато това се изисква или е разрешено от друг Международен счетоводен стандарт. Компенсиране между приходи и разходи се допуска и в случаите, когато това би отразило по-точно същността на операцията или събитието.

ИП "Юг Маркет" АД осъществява счетоводната си отчетност въз основа на принципа за документална обосновааност, като спазва изискванията за съставянето на документите съгласно действащото законодателство.

3. НЕТЕКУЩИ НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Като нетекущи нефинансови активи се признават всички придобити активи от инвестиционния посредник, които отговарят на дефиницията и критериите на МСФО и счетоводната политика на дружеството.

Като нетекущи материални нефинансови активи се отчитат единствено активите, които са свързани с получаване на икономическа изгода за дружеството, използват се за оказване на услуги или за административни цели, очаква се да бъдат използвани през повече от един отчетен период и са със стойност при придобиването над 500.00 лв.

Като нетекущи нематериални нефинансови активи се отчитат активите, придобити и контролирани от дружеството, които отговарят на определението за нематериален актив, стойността им при придобиването може надеждно да се оцени и от използването на актива се очаква икономическа изгода.

В края на годината във връзка със съставянето на годишния финансов отчет активите подлежат на обезценка, когато възстановимата стойност на съответния актив спадне под неговата балансова стойност. За дадения отчетен период няма признаци за обезценка на нетекущите активи.

Нетекущите активи са представени в баланса по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита, невъзстановими данъци и всички преки разходи за привеждане на актива в работно състояние, намалена с натрупаната амортизация.

Дружеството използва линеен метод на амортизация на нетекущите нефинансови материални и нематериални активи. Амортизирането на активите започва, от първо число на месеца следващ датата на въвеждане.

През 2009 година няма придобити нетекущи нефинансови активи.



Към 31.12.2009 год.нетекущите нефинансови активи на инвестиционния посредник са както следва:

➤ **Нетекущи материални активи:**

ГРУПА АКТИВИ	Отчетна стойност на нетекущи материални нефинансови активи			Амортизация			Балансова стойност	
	към 01.01.2009	Изменение	към 31.12.2009	към 01.01.2009	Изменение	към 31.12.2009	към 01.01.2009	към 31.12.2009
Машини, съоръжения, оборудване и компютри	59	0	59	56	2	58	59	1
Транспортни средства	21	0	21	21	0	21	21	0
Офис обзавеждане	44	0	44	35	3	38	44	6

➤ **Нетекущи нематериални активи:**

ГРУПА АКТИВИ	Отчетна стойност на нетекущи материални нефинансови активи			Амортизация			Балансова стойност	
	към 01.01.2009	Изменение	към 31.12.2009	към 01.01.2009	Изменение	към 31.12.2009	към 01.01.2009	към 31.12.2009
Програмни продукти	52		52	31	19	50	52	2

4. ОТЧИТАНЕ НА СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Операции по сделки с ценни книжа

Отчитането на сделките с ценни книжа се извършва съгласно изискванията на Международен счетоводен стандарт 32 и Международен счетоводен стандарт 39.

Първоначалното заприходяване на ценните книжа в Отчета за финансовото състояние на инвестиционния посредник се извършва по тяхната цена на придобиване, която включва покупната стойност и всички пряко свързани разходи.

Ценните книжа се разпределят в няколко групи, в зависимост от инвестиционните цели на инвестиционния посредник:

- **държани за търгуване** – ценни книжа, които са придобити главно с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочните колебания в цената им или дилърския марж. Деривативните финансови инструменти винаги се класифицират като държани за търгуване, освен в случаите, когато са определени като ефективни хеджиращи инструменти;
- **държани до падеж** - ценни книжа с фиксирано или определимо плащане и фиксиран падеж, които инвестиционния посредник има положителното намерение и възможност да запази до падежа им;
- **на разположение за продажба** – ценни книжа, които не попадат в горните две групи.



Инвестиционния посредник е възприел метода на отчитане на сделки с ценни книжа на датата на сетапмента. При този метод ценните книжа се записват (отписват) от Отчета за финансовото състояние на инвестиционния посредник на датата на прехвърляне на собствеността върху тях.

Отписването на ценните книжа от Отчета за финансовото състояние на ИП "Юг Маркет" АД става по тяхната отчетна стойност на датата на сетапмента. Разликата между отчетна стойност и продажната им цена се отразява като финансов приход или разход от операции с ценни книжа.

Последващо оценяване на ценни книжа

ИП "Юг Маркет" АД извършва ежедневна преоценка на ценните книжа в портфейла си.

Преоценката на ценните книжа, държани за търгуване, се извършва винаги по тяхната пазарна цена, когато имат такава, определена съгласно Правилата за оценка на портфейла на инвестиционния посредник. В случаите, когато пазарна цена не може да бъде определена, преоценката на ценните книжа се извършва по експертно определена справедлива стойност, съгласно методи, определени от Правилата за оценка на портфейла на ИП "Юг Маркет" АД.

За изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен и пазарен риск инвестиционният посредник разпределя всичките си позиции във финансови инструменти между инвестиционен и търговски портфейл.

Инвестиционният портфейл на "Юг Маркет" АД се състои от балансови позиции, които не са включени като позиции в търговския портфейл. Търговският портфейл съответно се състои от всички позиции във финансови инструменти, които инвестиционния посредник държи с намерение за продажба или с цел хеджиране на риска на други елементи от него.

Състояние на портфейла от финансови инструменти на инвестиционния посредник към 31.12.2009 год.:

НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ	Стойност към 31.12.2009	Стойност към 31.12.2008
Нетекущи финансови активи: инвестиционен портфейл в т.ч.:	33	33
- акции на "Българска Фондова борса" АД	10	10
- акции на УД "Юг Маркет Фонд Мениджмънт" АД	23	23

ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ	Стойност към 31.12.2009	Стойност към 31.12.2008
Текущи финансови активи: държани за търгуване /търговски портфейл/	625	311
Капиталови ценни книжа, търгувани на БФБ - София	625	302
Компенсаторни инструменти	0	9



5. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства в левове на ИП "Юг Маркет" АД се отчитат по тяхната номинална стойност, а тези в чуждестранна валута в равностойността им в български лева, преоценени по централния курс за съответната валута на Българска народна банка.

Паричните средства на дружеството в брой и по банкови сметки, в това число и депозити към 31.12.2009 год. са както следва:

Парични средства на инвестиционния посредник	Стойност към 31.12.2009	Стойност към 31.12.2008
Парични средства в каса лева	113	25
Парични средства в каса валута	13	21
Парични средства в разплащателни сметки в лева	906	2 007
Депозити	700	
Общо парични средства на инвестиционния посредник	1 732	2 053

Паричните средства на клиентите на ИП "Юг Маркет" АД се съхраняват отделно от паричните средства на инвестиционния посредник

Парични средства на клиенти към 31.12.2009 год.:

Парични средства на клиенти	Стойност към 31.12.2009	Стойност към 31.12.2008
Парични средства в каса лева	-	28
Парични средства в разплащателни сметки в лева	487	880
Общо парични средства на клиенти	487	908

6. ВЗЕМАНИЯ

Вземанията на дружеството към 31.12.2009 г. в размер на 78 хил. лв са с краткосрочен характер:

Вземания	Стойност към 31.12.2009	Стойност към 31.12.2008
Вземания от доставчици	-	2
Вземания от клиенти и други контрагенти	8	3
Вземания от участия (дивиденди)	48	-
Вземане от гаранционен фонд на БФБ-София	14	-
Вземания от лихви по краткосрочни депозити	6	-
Вземания от надвнесен корпоративен данък	-	23
Вземане от актив по отсрочени данъци	1	1
Общо вземания:	77	29



7. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Акционерният капитал на дружеството е в размер на 1 552 хил. лв. и не е претърпял промени през 2009 година.

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите през 2009 година, неразпределената печалба от минали години на ИП "Юг Маркет" АД в размер на 57 хил. лв. се отнася в Допълнителните резерви. Реализираната през 2008 година загуба в размер на 3 751 хил. лв. се покрива изцяло за сметка на Допълнителните резерви на дружеството.

Финансовият резултат от дейността на инвестиционния посредник за 2009 година е печалба в размер на 21 хил. лв.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	Стойност към 31.12.2009	Стойност към 31.12.2008
1. Акционерен капитал	1 552	1 552
2. Общи резерви	855	855
3. Други резерви	43	1
4. Неразпределена печалба	-	3 793
5. Текущ финансов резултат	21	(3 751)
Общо	2 471	2 450

8. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Задълженията на дружеството към 31.12.2009 г. са в размер на 493 хил. лв. и са с краткосрочен характер:

ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	Стойност към 31.12.2009	Стойност към 31.12.2008
1. Задължения към доставчици	1	2
2. Задължения по получени аванси	1	-
3. Задължения към персонала във връзка с провизирани неизползвани отпуски	3	7
4. Задължения към осигурителни предприятия, в т.ч. начислени осигурителни вноски по компенсируеми отпуски	1	2
5. Задължения за парични средства на клиенти	487	908
Общо текущи задължения:	493	919

9. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През отчетния период са осъществявани сделки със следните свързани лица:

"Булнат холдинг" ООД – наемодател на офис-сграда в гр. Пловдив, бул. "Васил Априлов" 92. Към 31.12.2009 год. ИП "Юг Маркет" АД няма задължения към посоченото лице.

При изпълнение на договорните отношения със свързани лица няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.



10. ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИ

Инвестиционния посредник начислява и признава приходите си съгласно изискванията и критериите на Международен счетоводен стандарт 18. Всички приходи се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване.

10.1. Финансовите приходи на ИП "Юг Маркет" АД се формират от:

- **приходи от операции, деноминирани в чуждестранна валута** - признават се текущо при извършване на сделките и реализиране на курсовите разлики от тях. Приходите от преоценки на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават към момента на извършване на преоценката и се отчитат като финансови приходи.
- **приходи от операции с финансови активи и инструменти** – признават се на датата на уреждане/дата на сетълмента/ при продажбата на ценни книжа и се формират от разликата между отчетната стойност на книжата и тяхната продажна стойност. Натрупаната положителна стойност от последващи оценки на ценните книжа, обект на продажбата, намира отражение в Отчета за всеобхватния доход на инвестиционния посредник като финансови приходи;
- **Приходи от участия, в т.ч. от дивиденди** – приходите от участия (дивиденди) се признават и намират отражение в Отчета за всеобхватния доход на датата, следваща решението на Общото събрание на акционерите на съответното дружество, освен в случаите, когато е определена нарочна дата за разпределяне на дивидент;
- **Приходи от лихви** – приходите от лихви се определят и отчитат текущо по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични средства или парични еквиваленти.
- **Други приходи от финансови операции** – състоят се от възнаграждения от комисионни по договори за брокерски услуги. Признават се и се отчитат текущо на датата на изгъланение на договорената услуга;

ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	Стойност към 31.12.2009	Стойност към 31.12.2008
1. Приходи от участия /дивидентни/	100	73
2. Приходи от положителни разлики от промяна на валутни курсове	16	27
3. Приходи от операции с финансови активи и инструменти, в т.ч. от последващи оценки	1 492	240
4. Приходи от лихви	175	73
5. Други приходи от финансови операции	70	435
Общо финансови приходи:	1 853	848

10.2. Нефинансовите приходи на ИП "Юг Маркет" АД към 31.12.2009 год. Възлизат на 59 хил. лв.. Това са приходи на инвестиционния посредник по извършване на инвестиционни нефинансови услуги, включени в предмета на дейност на дружеството.



11. ПРИЗНАВАНЕ НА РАЗХОДИ

Инвестиционния посредник начислява и признава разходите си съгласно счетоводната си политика, съобразена с изискванията и критериите на текущото счетоводно законодателство и приложимите Международните счетоводени стандарти.

11.1. Финансовите разходи на ИП "Юг Маркет" АД се формират от:

- **разходи от операции, деноминирани в чуждестранна валута** - признават се текущо при извършване на сделките и реализиране на курсовите разлики от тях. Разходите от преоценки на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават към момента на извършване на преоценката и се отчитат като финансови разходи, свързани с валутни операции.
- **разходи от операции с едни книжа** – признават се на датата на уреждане/дата на сепаратента/ при продажбата на ценни книжа и се формират от разликата между отчетната стойност на книгата и тяхната продажна стойност. Натрупаната отрицателна стойност от последващи оценки на ценните книжа, обект на продажбата, намира отражение в Отчета за всеобхватния доход на инвестиционния посредник като финансови разходи;
- **разходи за лихви** – отчитат се и се признават се на датата на възникването им по справедлива стойност. Към 31.12.2009 год.инвестиционният посредник няма формирани разходи за лихви;
- **други разходи по финансови операции** – признават се на датата на възникването им, която съвпада с датата на уреждането им. Това са предимно разходи свързани с банкови такси и комисионни, възникнали във връзка с обслужването на финансовата дейност на инвестиционния посредник.

ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	Стойност към 31.12.2009	Стойност към 31.12.2008
1.Разходи от отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(12)	(24)
2.Разходи от операции с финансови активи и инструменти, в т.ч.от последващи оценки	(1 563)	(3 920)
3.Разходи за лихви		(1)
4.Други разходи по финансови операции	(2)	(13)
Общо финансови разходи:	(1 577)	(3 958)

11.2. Признаване на нефинансови (оперативни) разходи:

Нефинансовите (оперативните) разходи на инвестиционния посредник се признават и отчитат на датата на възникването им, независимо дали признаването им е съпроводено от наличието на изходящи парични потоци. Нефинансовите (оперативни) разходи на ИП "Юг Маркет" АД се състоят от:

- **разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване на персонала** – включват разходите за начислените и изплатени възнаграждения и дължимите по тях осигурителни вноски на персонала на инвестиционния посредник, включително по договори за управление и контрол. Както и разходите по провизирането на неизползвани отпуски;



- **разходи за външни услуги** – състоят се от такси за обслужване на инвестиционната дейност на посредника. Основната част от тях са такси към Комисия за финансов надзор, Българска Фондова Борса – София, Централен Депозитар, Фонд за компенсиране на инвеститорите, както и за техническо и програмно обслужване на дейността на посредника;
- **разходи за амортизации;**
- **други разходи** – основно това са разходи от платен данък върху добавената стойност по получени облагаеми доставки;

НЕФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	Стойност към 31.12.2009	Стойност към 31.12.2008
1.Заплати, социално и пенсионно осигуряване	(133)	(270)
2.Разходи за външни услуги	(141)	(334)
3.Разходи за амортизации	(24)	(24)
4.Други разходи	(15)	(43)
Общо нефинансови разходи:	(313)	(671)

12. ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

Данъчното облагане се извършва съгласно изискванията на българското законодателство. Разходът за данъци се определя на база на облагаемата (данъчна) печалба съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане при ефективна данъчна ставка 10%.

За текущия период ИП "Юг Маркет" АД не начислява данък върху дохода, тъй като ще се ползва от правото да приспада данъчна загуба от предходния данъчен период до размера на положителния данъчен финансов резултат за 2009 год.

Към 31.12.2009 год. в резултат на начисление на активи по отсрочени данъци по компенсируеми отпуски и такива с обратно проявление сумата на активи по отсрочени данъци е в размер на 1 хил.лв. Дружеството не прилага планове за доходи на служители след напускане или други дългосрочни доходи и планове за доходи при напускане или такива под формата на компенсации с акции или дялове от собствения капитал.

13. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ОТЧЕТА

Ръководството на инвестиционния посредник декларира, че за периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на изготвянето му, не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

14. ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Политиката за анализ и управление на риска са неразделна част от общата инвестиционна политика на ИП "Юг Маркет" АД. С оглед развиващата се финансова криза, която не подмина и България, инвестиционните цели на мениджмънта на ИП "Юг Маркет" АД са насочени към запазване на реализираната доходност, ограничаване на загубите от инвестициите в ценни книжа и водене на умерена политика по отношение на риска.



ИП "Юг Маркет" АД различава и отчита влиянието на следните видове риск:

Пазарен риск - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Пазарният риск включва в себе си лихвен риск, валутен риск и специфичен пазарен риск, влияе се от риска на насрещната страна и може да породи ликвиден риск, затова ефективното управление на всички тези рискове води и до минимизиране на пазарния риск. Основната цел в управлението на пазарния риск е поддържането на поеманите от инвестиционния посредник рискове на ниво, което е в съответствие със стратегическите му цели, а именно: постигане на стабилен ръст на доходите от инвестиции при осигуряването на максимална сигурност на активите и минимизиран на възможните загуби.

Компонентите на пазарния риск, разглеждани от ИП "Юг Маркет" АД са:

- **Лихвен риск** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти. Към 31.12.2009 год. в портфейла на инвестиционния посредник няма инвестиции в дългови ценни книжа, поради което не съществува възможност от загуби поради изменения на лихвените проценти.
- **Валутен риск** – рискът е свързан със загуби, настъпили в следствие на промени във валутните курсове. На този етап обменният курс на Българския лев спрямо еврото е фиксиран, което намалява до голяма степен наличието на валутен риск. Към 31.12.2009 год. всички ценни книжа на инвестиционния посредник са деноминирани в лева, а валутните наличности деноминирани във валута, различна от лев и евро мога да се окажат като незначителни.
- **Ценови риск** – свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книги – рискът от намаляване стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. За справедливата оценка на този рисков фактор ИП "Юг Маркет" АД оценя на дневна база индивидуалния ценови риск на всяка отделна експозиция, измерен чрез стандартното отклонение на същата в портфейла на посредника.

Кредитен риск – отклонение от стойността на позицията в даден финансов инструмент, поради вероятност от неизпълнение на поети ангажменти от емитента – страна по дадена сделка, както и вероятността даден контрагент да не изпълни поети ангажменти по сключен договор, при което ще възникне отклонение от стойността на актива, водещо до заплахата за печалбата и капитала на инвестиционния посредник. За ограничаване влиянието на този риск ИП "Юг маркет" АД се стреми да поддържа договорни отношения, както и да насочва инвестициите си в дружества, за които има публична информация, че се управляват по най-добър начин на база общодостъпна информация.

Операционен риск – възможността да се реализират загуби, в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на лица и системи или от вътрешни събития, включително правен риск. Процесът по управление на операционния риск включва ясно и точно определяне на правата и задълженията на служителите на инвестиционния посредник в Правилата за вътрешна организация и вътрешен контрол, както и конкретни мерки, подробно описани в Правилата за оценка и управление на риска. За ограничаване на този вид риск се провеждат системни обучения на персонала от отдела за вътрешен контрол съвместно с отдела за анализ и управление на риска.



Ликвиден риск – възможността от загуби от наложени продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

За намаляване на този риск ИП "Юг Маркет" АД се стреми да инвестира в ценни книжа със сравнително добра норма на ликвидност, с което да се постигнат два ефекта – извършване на коректна оценка за състоянието на активите и осигуряване на евентуален "изход" от направената инвестиция както и лесно реализиране на натрупаната доходност.

Риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции. За ограничаване на този вид риск се извършва ежедневна преоценка на позициите в търговския портфейл и теглото им в него, като се следи за спазването на законовите и нормативни лимити. Към 31.12.2009 год. няма регистрирани експозиции по смисъла на глава девета от Наредба № 35 на Комисията за финансов надзор.

Политически риск – вероятността от загуба в резултат на водената от правителството икономическа политика и евентуални промени в законодателството, оказващи влияние върху инвестиционния климат.

Пловдив
17.02.2010 г.

Съставил:

Красимира Панчева
Гл. счетоводител



Пламен Георгиев
Изпълнителен директор

Валентина Тончева
Прокурист