

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО

Акционерите на „ТУ РИВЪРС“- АД

Адрес: гр.София, район „Овча купел“, ж.к. „Горна баня“, ул. „Каменица“ №23

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ТУ РИВЪРС“-АД, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2010г. и отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет:

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

Отговорност на одитора:

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

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

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

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

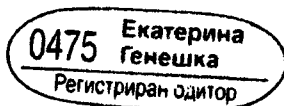
Мнение:

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на „ТУ РИВЪРС“- АД към 31 декември 2010 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и Закона за счетоводството, действащи в Р.България.

Доклад върху други законови изисквания:

Годишният доклад за дейността на дружеството, съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, по наше мнение, не противоречи на съдържанието на финансовия му отчет към 31 декември 2010г.

Подпис:



Екатерина Генешка - независим одитор по ЗНДО, диплом №475
Адрес: гр.София-1000, ул "Веслец" №2

Дата на одиторския доклад: 12. юли. 2011г.
гр. София

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на "ТУ РИВЪРС" АД към 31.12.2010 г.

АКТИВ			ПАСИВ		
Раздели, групи, статии	Сума хил.лв		Раздели, групи, статии	Сума хил.лв	
	Текуща година	Предх. година		Текуща година	Предх. година
А. Записан, но невнесен капитал			А. Собствен капитал		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи			I. Записан капитал		
I. Дълготрайни материални активи			II. Текуща печалба (загуба)	4 183	(41)
1. Земи и сгради, в т.ч.			Общо за раздел А:	4 142	
- земи	4 186		Б. Провизии и сходни задължения		
- сгради	2 144		В. Задължения		
2. Машины, производствено оборудване и апаратура	2 042		1. Задължения към предприятия от група, в т.ч.	2 347	
3. Съоръжения и други	70		- до 1 година	2 347	
Общо за група II:	301		2. Задължения по получени търговски заеми, в т.ч.	3	
Общо за раздел Б:	4 557		- до 1 година	3	
В. Текущи (краткотрайни) активи	4 557		3. Задължения към доставчици, в т.ч.	1	
I. Материални запаси			- до 1 година	1	
1. Стоки			Общо за раздел В, в т.ч.	2 351	
2. Материали	728		Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди	2 351	
Общо за група I:	6				
II. Вземания	734				
1. Вземания от бюджета по ДДС					
2. Вземания от клиенти и доставчици	355				
3. Други вземания	64				
Общо за група II:	1				
IV. Парични средства, в т.ч.	420				
- в брой					
Общо за група IV:	154				
Общо за раздел В:	154				
Г. Разходи за бъдещи периоди	1 308				
	628				
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)	6 493		СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)	6 493	

Дата на съставяне: 31.03.2011 г.

Съставител:

Ръководител:

Верифициран одитор

0475 Екатерина Генешка
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на "ТУ РИВЪРС" АД за периода: 17.02.2010 - 31.12.2010 г.

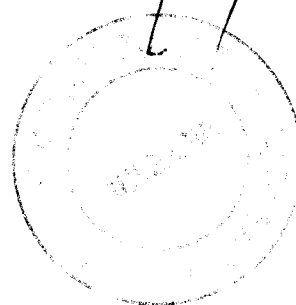
НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума хил.лева		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума хил.лева	
	Текуща година	Предх. година		Текуща година	Предх. година
А. Разходи			Б. Приходи		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	36	0	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	26	0
а) суровини и материали	1		а) продукция		
б) външни услуги	35		б) стоки	25	
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	2	0	в) услуги	1	
а) разходи за възнаграждения	2				
3. Други разходи, в т.ч.:	27				
а) балансова стойност на продадените активи	25				
б) други	2				
Общо разходи за оперативна дейност (1+2+3)	65	0	Общо приходи от оперативна дейност	26	0
4. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	2				
а) банкови такси и комисионни	2				
Общо финансови разходи	2	0			
5. Печалба от обичайна дейност	-	-	2. Загуба от обичайна дейност	41	-
Общо разходи (1+2+3+4)	67	0	Общо приходи (	26	0
6. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	-	-	3. Счетоводна загуба (общо разходи - общо приходи)	41	-
7. Разходи за данъци от печалбата					
8. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък					
9. Печалба (6-7-8)	-	-	4. Загуба (3 + ред 7 и 8 от раздел А)	41	-
Всичко (Общо разходи +6+7+8)	67	0	Всичко (Общо приходи + 4)	67	0

Дата на съставяне: 31.03.2011 г.

Съставител:

Ръководител:

Регистриран
одитор
0475 Екатерина
Генешка
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на "ТУ РИВЪРС" АД за периода: 17.02.2010 - 31.12. 2010 г.

Показатели	Записан капитал	(Хил. лева)	
		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
1. Салдо в началото на отчетния период			-
2. Изменение за сметка на собствениците, в т.ч. - увеличение	4 183		4 183
3. Финансов резултат за текущия период	4 183		4 183
4. Собствен капитал към края на отчетния период		(41)	(41)
	4 183	(41)	4 142

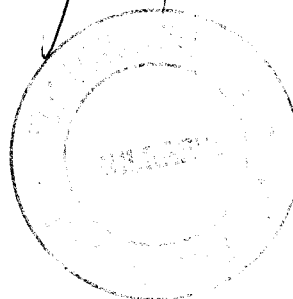
Дата на съставяне: 31.03.2011 г.

Регистриран
одитор

0475 Екатерина
Генешка
Регистриран одитор

Съставител:

Ръководител:



О Т Ч Е Т
за паричните потоци
на "ТУ РИВЪРС" АД
за периода: 17.02.2010 г. - 31.12.2010 г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период (Хил. лева)		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти:		1 691	(1 691)			-
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения:		2	(2)			-
Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни:		1	(1)			-
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	-	1 694	(1 694)	-	-	-
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		1	(1)			-
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	-	1	(1)	-	-	-
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците	1 899	47	1 852			-
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	15	18	(3)			-
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	1 914	65	1 849	-	-	-
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	1 914	1 760	154	-	-	-
Д. Парични средства в началото на периода						
Е. Парични средства в края на периода			154			-

Дата на съставяне: 31.03.2011 г.

Съставител:

Ръководител:

Регистриран одитор:

0475 Екатерина Генешка
Регистриран одитор

СПРАВКА
за нетекущите (дълготрайните) активи
на "ТУ РИВЪРС АД" към 31.12.2010 г.

Показатели	Отчетна стойност				Последваща оценка		Преоценена стойност (4+5-6)	Амортизация				Последваща оценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)	
	в началото на периода	на нетекущите активи:		в края на периода (1+2-3)	увеличение	намаление		в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (8+9-10)	увеличение	намаление			
		1	2													3
I. Нематериални активи																
1. Продукти от развойна дейност																
2. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи																
3. Търговска репутация																
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане																
Общо за група I:																
II. Дълготрайни материални активи																
1. Земи и сгради, в т.ч.																
- земи																
- сгради																
2. Машини, производствено оборудване и апаратура																
3. Съоръжения и други																
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане																
Общо за група II:																
III. Дългосрочни финансови активи																
1. Акции и дялове в предприятия от група																
2. Предоставени заеми на предприятия от група																
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия																
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия																
5. Дългосрочни инвестиции																
6. Други заеми																
Общо за група III:																
IV. Отсрочени данъци																
Общо нетекущи (дълготрайни) активи (I+II+III+IV)																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																
4 557																

Дата на съставяне: 31.03.2011 г.

Съставител

Ръководител:

“ТУ РИВЪРС” АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за 2010 година

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Финансовият отчет на дружеството е изготвен като е приложена счетоводна политика осигуряваща вярно и честно представяне на финансовото състояние, отчетеният финансов резултат, промените в паричните потоци и в собствения капитал.

2. Приложената счетоводна политика на “ТУ РИВЪРС” АД се базира на Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

ОБЩА ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

“ТУ РИВЪРС” е акционерно дружество, учредено през м.Февруари 2010 г., с регистриран капитал 4 183 хил.лева. Капиталът е внесен изцяло чрез апорт на недвижима собственост. Промяна в стойността на основния капитал през отчетния период няма.

Основната дейност на дружеството е насочена в управлението на недвижими имоти, хотели, спа-центрове и ресторанти, вътрешен и международен туризъм.

В края на отчетния период дружеството е свързано лице със следните предприятия:

- „Кей Ай Кей Фънд Мениджърс” – САЩ
- „Кей Ай Кей Фънд Мениджърс България” ЕООД – ЕИК: 175045932
- „БИ ДИ БИ 3” ЕООД – ЕИК: 131462212
- „БИ ДИ БИ 4” ЕООД – ЕИК: 101671448
- „Ту Ривърс Комплекс” ЕАД – ЕИК: 201231738
- „Енерджи Ойл” ООД – ЕИК: 201231738

ПРИНЦИПИ И ИЗИСКВАНИЯ ПРИ ФИНАНСОВОТО ОТЧИТАНЕ

1. В счетоводната отчетност се прилагат следните принципи:

а) текущо начисляване - приходите и разходите, произтичащи от сделки и събития, се начисляват към момента на тяхното възникване, независимо от момента на получаването или плащането на паричните средства или техните еквиваленти и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;

б) действащо предприятие - приема се, че предприятието е действащо и ще остане такова в предвидимо бъдеще; предприятието няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност;

в) предпазливост - оценяване и отчитане на предполагаемите рискове и очакваните евентуални загуби при счетоводното третиране на стопанските операции с цел получаване на действителен финансов резултат;

г) съпоставимост между приходите и разходите - разходите, извършени във връзка с определена сделка или дейност, се отразяват във финансовия резултат за периода, през който предприятието черпи изгода от тях, а

приходите да се отразяват за периода, през който са отчетени разходите за тяхното получаване;

д) предимство на съдържанието пред формата - сделките и събитията се отразяват счетоводно съобразно тяхното икономическо съдържание, същност и финансова реалност, а не формално според правната им форма;

е) запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период - постигане съпоставимост на счетоводните данни и показатели през различните отчетни периоди;

ж) независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс - всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си независимо от обективната му връзка с предходния и със следващия отчетен период, като данните на финансовия отчет в началото на текущия отчетен период трябва да съвпадат с данните в края на предходния отчетен период.

2. Прилагат се следните изисквания към информацията, представена в годишния счетоводен отчет:

а) разбираемост;

б) уместност;

в) надеждност;

г) сравнимост;

ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА ПРИЛАГАНАТА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

I Класифициране на дейностите

Дейностите на дружеството се класифицират като обичайни и извънредни. Обичайни са дейностите, които дружеството предприема регулярно и тези, които са свързани или произтичат от предприетите дейности и такива, които допринасят за развитието на предприятието. Всички събития или операции, които са ясно разграничени от обичайната дейност и не се очаква да се повтарят често или постоянно, се класифицират като извънредни и резултатите от тях се представят като извънредни приходи и разходи.

През отчетния период не са възниквали събития, налагащи отразяването на извънредни приходи или разходи.

II Оценъчна политика

1. Активите се оценяват по цена на придобиване, формирана от: покупната цена, транспортните разходи, такси, мита, хонорари, разходи по монтаж и други, пряко свързани с придобиването разходи. Активи придобити в резултат на апортна вноска се признават по оценка приега от съда. Активи, придобити в резултат на безвъзмездна сделка се признават по справедлива стойност. Дълготрайните активи последващо се оценяват по стойността им на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и евентуални обезценки.

2. Пасивите и вземанията се признават по стойността им в момента на възникване. Вземанията последващо се оценяват по стойността им в момента на възникване намалена с разходи от обезценка.

3. Дългосрочните инвестиции се оценяват по цена себестойността метод. Последваща оценка не се извършва.

III Собствен капитал

Относно поддържането на собствения капитал се прилага концепцията за поддържане на финансовия капитал по номинална стойност.

IV Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната стойност и нетната реализируема стойност, като евентуалните разлики се отчитат като други текущи разходи за дейността.

Като стоки в баланса са представени предназначени за продажба леки автомобили.

V Дълготрайни активи

В края на отчетния период дружеството разполага с дълготрайни активи, класифицирани в следните групи:

Дълготрайни материални активи

1. Земи
2. Сгради
3. Съоръжения
4. Машини и оборудване
5. Стопански инвентар и компютърна техника

VI Амортизации

През отчетния период не са начислявани амортизации на горепосочените дълготрайни активи, тъй като не е получена икономическа изгода от тях. Такава се очаква в следващите отчетни периоди.

VII Реализационна политика

През отчетния период нетните приходи от продажби на дружеството са формирани от продажби на стоки и услуги.

Приходите от всяка сделка се признават едновременно с извършените за нея разходи.

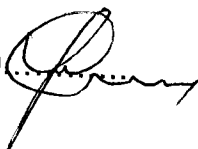
VIII Валутни активи и пасиви

Валутните активи и пасиви се оценяват по централния курс в момента на тяхното възникване. В края на годината е извършена преоценка по заключителния курс на БНБ. Разликите са признати като текущи приходи и разходи.

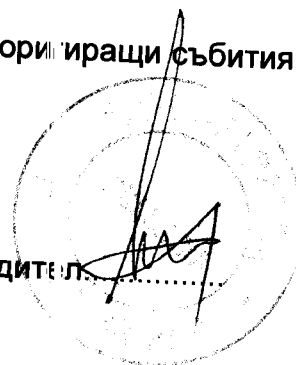
До датата на изготвяне на отчета не са настъпили коригиращи събития, както и съществени некоригиращи събития.

31.03.2011 г.

Съставител



Ръководител



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА „ТУ РИВЪРС“ АД ЗА 2010 г.

ТУ РИВЪРС е акционерно дружество, учредено през м.Февруари 2010 г. и вписано при Агенция по вписванията през м.Март 2010 г.

Записаният капитал, в размер на 4 183 хил.лв. е внесен изцяло чрез апорт на недвижимо имущество. Апортирани са двуетажна масивна обслужваща сграда и земя, на която е построена хотелска база. Целият проект по изграждането на хотелската база е под името **„Хотелски Комплекс ДВЕ РЕКИ – гр.Разлог“**.

През м.Май 2010 г. стартира процедура по въвеждането на комплекса в експлоатация. След направени разчети за цената на оборудването и държавните такси по въвеждането в експлоатация, както и факта, че зимният туристически сезон бе близо, „ТУ РИВЪРС“ АД реши да се насочи към друга дейност, която да осигури допълнителен финансов ресурс за завършване и пускане в експлоатация на хотелския комплекс за сезон 2011/2012 г. Дейността, към която се насочи дружеството е търговия с автомобили на местния пазар и главно в чужбина. Закупуват се автомобили с цел продажба от местни и чуждестранни доставчици на атрактивни цени. Бяха използвани изградените от акционерите канали за осъществяване на продажбите. Тъй като акционерите имат натрупан с годините богат опит в тази област и многократно осъществени сделки от подобен характер, стратегията на дружеството е за реализиране на печалба от този тип сделки до средата на 2011 г., която да бъде вложена в хотелски комплекс „Две Реки“ и заработването му като хотелска база. В края на годината бяха сключени първите сделки, от които дружеството формира приходите си за отчетната година. Тъй като размерът им не беше такъв, че да покрие извършените до този момент разходи, дружеството реализира загуба за първата година от създаването си - в размер на 41 хил.лв. За първо тримесечие на 2011 г. резултатът от дейността е печалба в размер на 70 хил.лв.

Друго направление, в което дружеството насочи усилията си е наемането на готова хотелска база, с намерението да реализира приходи от експлоатацията и. В изпълнение на сключения едногодишен договор бяха платени авансово 600 хил.лв. До края на отчетния период, вследствие на възникнали трудности, такива приходи не бяха реализирани и по тази причина предплатената сума е посочена във финансовия отчет като разходи за бъдещи периоди.

Задълженията на дружеството в края на отчетния период са почти изцяло (99.83%) към неговите акционери. Възникнали са вследствие на сключени договори за заеми, както и от сделки за покупко-продажба на недвижимо имущество и извършени услуги. Сумата на предоставените в заем парични средства от акционерите е в размер на 1 847 хил.лв. През 2011 г. е в ход процедура предвиждаща тези задължения да бъдат трансформирани в капитал.

През м.Декември 2010 г. мажоритарният акционер в капитала на „ТУ РИВЪРС“ АД – „БИ ДИ БИ 4“ ЕООД, продаде акциите си, но продължава да бъде част от групата предприятия. По тази причина задълженията към него са представени като задължения към предприятия от група. Дружеството е свързано лице със следните предприятия:

- „Кей Ай Кей Фънд Мениджърс“ ООД – САЩ
- „Кей Ай Кей Фънд Мениджърс България“ ЕООД – ЕИК:175045932
- „БИ ДИ БИ 3“ ЕООД – ЕИК: 131462212
- „БИ ДИ БИ 4“ ЕООД – ЕИК: 101671448
- „Ту Ривърс Комплекс“ ЕАД – ЕИК: 201329680

Основните показатели, характеризиращи финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството в края на отчетния период не са от най-добрите, но все пак следва да се има пред вид, че в първата година от създаването подобни резултати са вероятни.

Показателите за бърза и незабавна ликвидност са доста под единица – съответно 0.24 и 0.07. Първият, изчислен като съотношение на сумата от паричните средства и вземанията към текущите задължения показва, че за погасяване на един лев текущи задължения, дружеството разполага само с 0.24 лв. парични средства и вземания. Ако за погасяването се използват само парични средства, то за един лев текущи задължения дружеството разполага с 0.07 лв. парични средства. Тук е важно да се отбележи, че над 99% от задълженията са към акционерите на дружеството и през следващия отчетен период те ще бъдат част от собствения капитал, а не от привлечения.

Реализираната загуба е причина коефициентът за ефективност на разходите също да е под единица – 0.39. Изчислен като съотношение на приходите към разходите този коефициент показва, че на един лев извършени разходи се пада 0.39 лв. приходи.

Собственият капитал на дружеството е над 70% от активите. По тази причина коефициентът за финансова автономност, изчислен като съотношение на собствен към привлечен капитал е 1.76. Същият показва, че за погасяването на един лев задължения дружеството разполага с 1.76 лева собствен капитал или 1.76 лева нетни активи.

Въпреки трудностите и продължаващото влияние на последиците от икономическата криза, ръководството на дружеството е уверено в постигането на поставените цели.

31.03.2011 г.

Управител:

(И.Ованесян)