

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	7 СТР.
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....	1 СТР.
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА	4 СТР.
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.....	20 СТР.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА

АЙ ТИ ЕООД

2009 година

АЙ ТИ ЕООД е учредено през месец март 2002 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност съгласно Търговския Закон и се явява местно юридическо лице. Мястото на регистрация е България, гр. Варна, жк. „Възраждане“, ул. „Вяра“ № 7

Едноличен собственик на капитала е Илиян Тенчев Тенев.

Дружеството има разкрит офис – в гр. Варна, жк. Възраждане, ул. „Вяра“ № 7, където е ефективното управление. Търговските бази се намират в гр. Варна, гр. Добрич и гр. Шумен.

Преглед на резултатите

Дейността на предприятието не е в силна зависимост от движението на световните пазари.

Икономическа обосновка

Вътрешен пазар

На българския пазар през 2009 г. не се наблюдаваха съществени структурни промени.

Спадът на строителния сектор на вътрешния пазар, както и свиването на покупателната способност на българските клиенти физически и юридически лица се отрази чувствително на вътрешния пазар на дружеството и то беше принудено да намали цените с цел запазване на пазарен дял.

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2007 – 2009 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2007	2008	2009
Инфлация в края на годината		12,3 %	0,6%
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,331220	1,387310	1,364090
Основен лихвен процент в края на годината	4,58 %	5,77 %	0,55%
Безработица (в края на годината)	7,75 %	5,85 %	7,59%

Резултати от годината

През 2009 г. дружеството отчита загуба в размер на 373 хил. лв. Финансовият резултат за 2009 година бе негативно повлиян основно от свиването на покупателната способност на пазара, като пряка последица от икономическата криза в страната. Нетните приходи от продажби на стоки за 2009 са намалели с 60,92 % в сравнение с 2008 г. Спада в нетните приходи от продажби се дължи както намалението на физическия обем продажби, така и на намаление в цените на предлаганите стоки.

В същото време, преките постоянни разходи за дейността не са се изменили през 2009 спрямо 2008 г, предвид оптимизирането на същите още през 2008г.

Себестойността на продажбите на стоки през 2009 спадна с 70,67% в сравнение с 2008г, което се дължи на спада в продажбите.

Средната търговска надценка през 2009 спрямо 2008 г се е повишила едва със 7,96 %, предвид високата конкуренция в бранша и ниската покупателна способност на местните пазари.

Важни събития, настъпили след датата на годишния отчет

След датата на финансовия отчет бе извършена смяна в собствеността на дружеството, като 100% от дяловете бяха продадени на Корпорация Галер – чуждестранно юридическо лице.

Вероятно бъдещо развитие

Промени в икономическите условия

В световен мащаб 2010 г. се намира в условията на финансова криза. Глобални проявления на кризата, започнала като финансова са:

1. Кредитният пазар

Разпад на международните капиталови пазари, отлив на инвестиционни потоци от всички видове борси, декапитализация на публичните дружества.

Рязко разтваряне на ножицата между лихвите по привлечени средства, и по кредити, спад на доверието между банките, разпад на жизнено важния междубанков пазар на краткосрочни депозити, драстично покачване на лихвените нива по всички видове банкови депозити и кредити, свиване на размерите им, което ефективно умъртвява реалния бизнес;

2. Реалният сектор

Спад в строителството, миннодобивната и петролодобивната индустрия, черната и цветната металургия, машиностроенето, автомобилостроенето, международния транспорт – енергоемки и материалоемки отрасли, разчитащи постоянно на оборотно и инвестиционно кредитиране.

Спад на потребителското кредитиране - спад на потреблението на стоки за широко потребление – спад в леката промишленост и битовата електроника и електротехника.

Спад в международната търговия – задълбочаване на диспропорциите в търговските баланси на страните- нетни вносителки на енергоресурси, спад на международния транспортен трафик

3. Пазарът на труда

Структурна безработица, започваща от строителството, добивната промишленост и машиностроенето и обхващаща все повече сектори нагоре по пирамидата.

В условията на международна финансова криза първи – и то незабавно – страдат пазарите на страни с висок темп на икономически растеж, с високи дефицити по текущата сметка и високи излишъци по капиталовата сметка на платежния баланс,

страни, силно интегрирани в международната търговия, високо зависими от внос на енергийни източници или суровини и с преобладаващо външни инвестиции.

За местния пазар през 2010 г. се очаква цените на предлагните стоки да останат на същите нива, дори с вероятна тенденция към понижение, предвид необходимост от запазване основно на едровите клиенти, както и запазването и привличането на нови клиенти на дребно, в условията на повишена конкуренция между фирмите в бранша. Желанието и действията на ръководството през следваща година е запазване и слабо покачване на нивата на продажби.

През 2010 г. усилията на ръководството ще бъдат насочени към подобрене на качеството на търговските услуги с цел задържане на пазарния дял на дружеството.

Клонове на предприятието

Предприятието има разкрити търговски обекти в градовете Варна, Добрич и Шумен. Управлението се осъществява в търговски офис в гр. Варна. Като през следващата година не се планира разкриването на нови обекти в други градове.

Сделки с ключов управленски персонал

През отчетния период предприятието не е сключвало сделки с ключов управленски персонал или със свързани с тях лица.

Цели и политика за управление на финансовия риск

През целия отчетен период предприятието е следвало политиката да не се ангажира с търговия с финансови инструменти, което произтича и от политиката на концентрация върху основния предмет на дейност – търговия със строителни материали и стоки за бита. Управлението на финансовите инструменти и финансови рискове са с цел обезпечаване гладкото протичане на основната дейност на предприятието.

Финансовите инструменти на предприятието включват парични средства в брой и по банкови сметки. Целта им е да осигурят финансиране на дейността. Дружеството има банкови заеми. Освен това налични са и финансови инструменти, възникващи от

дейността – вземания по продажби и задължения към доставчици. Не са налични деривативни финансови инструменти.

Предприятието не прилага хеджиране на финансови инструменти.

Основните рискове включват риск на ликвидността, валутен риск, кредитен риск, ценови риск /риск на справедливите стойности/ и риск на случайните събития.

Валутен риск

Рискът на предприятието във връзка с промени във валутните курсове е свързан главно с търговските сделки, при които деноминацията е в щатски долари. Тъй като световната търговия на стоки е деноминирана в щатски долари, договарянето на покупките и продажбите също се осъществяват в тази валута. Предприятието е управлява този риск - на входа и на изхода – при изпълнение на договор за покупка, дължимата сума към доставчика се деноминира и фактурира от него в евро по кръстосания курс щатски долар/евро за деня на сделката. Препродажбата към крайния клиент се осъществява по цени, включващи в себе си надценка за риска от валутни изменения в негативни посоки.

Кредитен риск

Предприятието търгува с платежоспособни и познати трети страни. Клиентите, които желаят да търгуват на кредит, са ограничен брой, и се договарят след внимателна преценка на осъществяваните обеми с конкретния клиент. Не се предлагат търговски кредити. Освен това, падежите на разсрочените продажби са до 30 календарни дни от дата на сделката.

През отчетния период предприятието преценява няколко експозиции като лоши в резултат на изтичане на повече от 540 календарни дни от датата на сделките. Вземанията са в пълен размер и са обезценени на 100%.

По отношение на кредитния риск, възникващ от други финансови активи /парични средства и други вземания, главно от данъци за възстановяване/, експозицията на предприятието възниква във връзка с неизпълнения от другата страна с максимална експозиция, която е равна на балансовата стойност на тези инструменти.

Ценови риск /риск на справедливите стойности/

Експозицията към риск на цените на стоките е минимална, тъй като предприятието търгува, следвайки политиката на препродажба, без да сключва форуърдни договори, непокрити от договори с краен клиент. Целевата търговска надценка е задоволителна като предприятието не сключва договори за продажба на загуба. Обемите на доставените стоки за големи едрови клиенти, съответстват на заявеното от крайния клиент количество и при договаряне на цените винаги се търси целевата надценка. Търговската надценка винаги е по-голяма, което позволява поемането на риска от ценови промени. Освен това големите количества, закупувани без договореност с краен клиент, са минимални, което минимизира допълнително риска.

Справедливата стойност за оценка на активите на дружеството не се използва като база при изготвянето на отчета на предприятието. Ръководството вярва, обаче, че при изготвянето на баланса преносните стойности на дълготрайните активи са близки до справедливите им стойности.

Риск на случайните събития

Дружеството полага всички усилия рисковете, свързани с дейността, да бъдат минимизирани или чрез превантивни мерки или чрез покупка на застрахователна полица. Застраховат се рискове, които не могат да бъдат вътрешно управлявани и това са рисковете, свързани със случайни събития. Поради спецификата на дейността преобладаващата част на наличните материални запаси се застраховат.

Риск на ликвидността

Паричните средства от дейността са основните източници на финансиране на дружеството през 2009 г. Нетния паричен поток от основна дейност през 2009г е положителна величина, в сравнение с този през 2008г. Предвидимите парични нужди на дружеството за дейността и капиталовите разходи ще продължават да бъдат покривани главно с парични потоци от дейността.

Задълженията на предприятието са краткосрочни /в рамките на 12 месеца/ и дългосрочни, и са както към финансови институции, така и към свързани лица. Те могат да бъдат при необходимост предоговорени на дългосрочни.

Гл. Счетоводител:.....

/Д.Димитрова/

Управител:.....

