

"ЧАЛЕНДЖЪР 605" ЕАД

СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината към 31.12.2017 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представяващ:

Николай Диков



Съставител:

"Фисконсултинг" ООД



Заверил:

ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:

София, 15 март 2018 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на ЧАЛЕНДЖЪР 605 ЕАД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **ЧАЛЕНДЖЪР 605 ЕАД** („Дружеството“), съдържащ съкратен баланс към 31 декември 2017 г. и съкратен отчет за приходите и разходите за годината, завършваща на тази дата, както и приложение, което съдържа обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет:

- представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и неговите финансови резултати от дейността за годината, завършваща на тази дата; и
- е изготвен съгласно изискванията на Националните счетоводни стандарти, включително освобождаванията за представяне по тези стандарти и по чл. 29 от Закона за счетоводството.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на Бележка 5 „Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние“, към индивидуалния финансов отчет, където е оповестено, Към 31.12.2017г. регистрирания капитал на Дружеството превишава нетните му активи със 8 549 хил. лв. Във връзка с чл. 252, ал.1, т.5 от Търговския закон, това обстоятелство поражда несигурност, която може да породри съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие без подкрепа от едноличния акционер. Ръководството е приело план за капитализиране на дружеството и счита, че няма рискове за изпадане в неплатежоспособност. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България- Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени през ноември 2016 г., утвърдени от нейния Управителния съвет на 29 ноември 2016 г.. Тези процедури касаят проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти , включително освобождаванията за представяне и оповестяване по тези стандарти и по чл. 29 от Закона за счетоводството, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания

могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание (база) за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Одиторско Дружество „ИсаОдит“ ООД

Управител:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

Регистриран одитор, отговорен за одита:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

17 април 2018 година

Гр. София, България



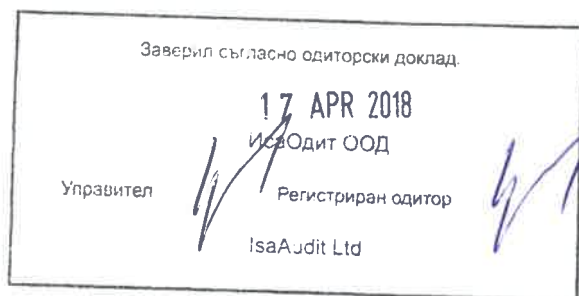
**СЪКРАТЕН ОТЧЕТ
ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
"ЧАЛЕНДЖЪР 605" ЕАД
за 2017 г.**

Наименование на разходите	Сума /хил.лв/		Наименование на приходите	Сума /хил.лв/	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
1	2	3	1	2	3
А. РАЗХОДИ			Б. ПРИХОДИ		
1.Разходи за суровини, материали и външни услуги	11	7	1.Нетни приходи от продажби	36	36
3.Разходи за амортизация и обезценка	1 389	1 379	2.Други приходи	13	7 449
4.Други разходи	24	2 770	Общо приходи от оперативната дейност	49	7 485
Общо разходи за оперативната дейност	1 424	4 156	3.Финансови приходи	12	27
5.Финансови разходи	53	145	Общо приходи от обичайната дейност	61	7 512
Общо разходи за обичайната дейност	1 477	4 301	4.Загуба от обичайната дейност	1 416	-
6.Печалба от обичайната дейност	-	3 211	Общо приходи	61	7 512
Общо разходи	1 477	4 301	5.Счетоводна загуба (общо приходи – общо разходи)	1 416	-
7.Счетоводна печалба (общо приходи – общо разходи)	-	3 211			
10.Печалба	-	3 211	6.Загуба	1 416	-
Всичко	1 477	7 512	Всичко	1 477	7 512

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 15 март 2018 г.

Съставител:
"Фисконсултинг" ООД

Ръководител:
Николай Диков



СЪКРАТЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
"ЧАЛЕНДЖЪР 605" ЕАД
към 31.12.2017 г.

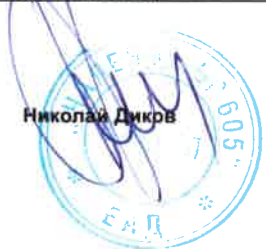
Актив			Пасив		
Раздели	Сума (хил.лева)		Раздели	Сума (хил.лева)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
а	1	2	а	1	2
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи	27 077	28 466	А. Собствен капитал	25 620	27 036
В. Текущи (краткотрайни) активи	816	4 304	В. Задължения	2 273	5 734
СУМА НА АКТИВА	27 893	32 770	СУМА НА ПАСИВА	27 893	32 770

Дата на одобрение на финансовия отчет:
 София, 15 март 2018 г.

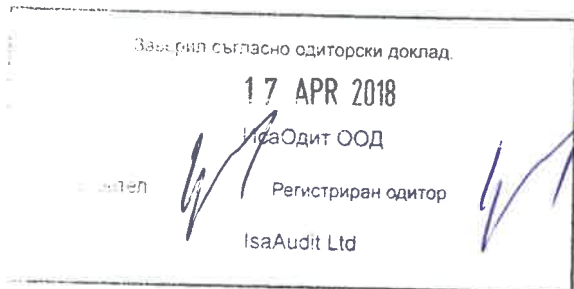
Съставител:



Ръководител:



Николай Дикров



„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

за годината към 31.12.2017

Годишният отчет включва: доклад за дейността и годишен финансов отчет за 2017г.

Годишният финансов отчет се състои от: съкратен отчет за приходите и разходите, съкратен счетоводен баланс за микропредприятията и приложения.

Текущ период – периодът, започващ на 01.01.2017 г. и завършващ на 31.12.2017 г.

Предходен период – периодът, започващ на 01.01.2016 г. и завършващ на 31.12.2016 г.

Годишният финансов отчет е съставен в български лева.

Точността на числата представени в отчета е хиляди български лева.

Годишният финансов отчет е самостоятелен отчет на ЧАЛЕНДЖЪР 605 ЕАД.

Адрес на управление: гр. София 1000, район Оборище, ул. Искър № 14.

Адресът за кореспонденция е: гр. София 1000, район Оборище, ул. Искър № 14.

Дата на изготвяне: 28.02.2018 г.

Дата на одобрение: 15.03.2018 г. с Решение от 15.03.2018 г.

Годишният финансов отчет и доклада за дейността са приети от Съвета на директорите на „ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД и са подписани от от:

Изпълнителен директор:

/ Николай Йорданов Диков /

Съставител:

/ „ФИСКОНСУЛТИНГ” ООД /

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е

Одиторски доклад

Счетоводен баланс – съкратен за микропредприя

Отчет за приходи и разходи – съкратен за микропредприятия

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	8
ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА	8
УПРАВЛЕНИЕ	8
ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	9
Финансови инструменти	9
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И АНАЛИЗ	10
Управление на капиталовия риск	11
Управление на финансовия риск	12
Информация по чл. 187 д от Търговския закон	14
Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон	14
СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2017 ГОДИНА	14
Отговорности на ръководството	15
СПРАВКА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	16
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	16
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	16
III. ПРИЛОЖЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ И ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	17
Дълготрайни материални активи	17
Финансови активи	17
<i>Дългосрочни финансови активи</i>	18
<i>Краткосрочни финансови активи</i>	18
Вземания	18
Парични средства	19
Собствен капитал	19
Финансови пасиви	20
Задължения	20
Данъчно облагане	21
Доходи на персонала	22
Обезценки на активи	22
Печалба, загуба за отчетния период	23
Разходи	23
Приходи	23
Свързани лица	24
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	24
<i>Събития след датата на баланса</i>	24
Условни активи и пасиви	24
<i>Фундаментални грешки</i>	24
<i>Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки</i>	25
<i>Несигурности</i>	25
Управление на капиталовия риск	25
Управление на финансовия риск	25
V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	28

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 15.03.2018 г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ГЛАВА СЕДМА ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и съкратен годишен финансов отчет за микропредприятия към 31 декември 2017 г., изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти приети с Постановление на Министерски съвет 46 от 21.03.2005 г., обнародвани в ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 01.01.2005 г., включително освобождаванията за представяне и оповестяване по тези стандарти и по чл. 29 от Закона за счетоводството.

С Постановление 251 на Министерския съвет от 17.10.2007 г. за изменение и допълнение на НСФОМСП се въвеждат разпоредбите на Четвърта Директива на Съвета от 25.07.1978 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж” от Договора относно годишните счетоводни отчети на някои видове дружества (78/660/ЕИО), и на Седма Директива на Съвета от 13.06.1983 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж” от Договора относно консолидираните счетоводни отчети (83/349/ЕИО). Постановлението е в сила от 01.01.2008 година.

С Постановление № 394 на Министерския съвет от 30.12.2015 г. за изменение и допълнение на НСФОМСП се въвеждат разпоредбите на Директива 2013/34/ЕС от 26.06.2013 г. на Европейския парламент и на Съвета относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия и за изменение на Директива 2006/43/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на директиви 78/660/ЕИО и 83/349/ЕИО на Съвета. С Постановлението наименованието на приложимите стандарти е променено на Национални счетоводни стандарти. Постановлението е в сила от 01.01.2016г.

Този финансов отчет е одитиран от одиторско дружество ИсаОдит ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с търговска дейност в страната и чужбина, консултантска дейност, маркетинг и мениджмънт, търговско представителство и посредничество на местни и чужди лица в страната и чужбина, агентска и комисионерска дейност, както и всяка друга дейност, незабранена изрично от закона.

Дружеството през тази година е развивало основната си дейност, така както е изчерпателно изброен предмета на дейност по-горе.

Финансовият резултат на Дружеството за 2017 г. е загуба в размер на 1 416 хил. лв.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.
Дружеството не е развивало изследователска и развойна дейност.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2017 г., „ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2017 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. ГЕОРГИ СТОЯНОВ ГЕОРГИЕВ

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

2. ЛЮБЕН РАДОСЛАВОВ КОЖУШКОВ

3. НИКОЛАЙ ЙОРДАНОВ ДИКОВ

Изпълнителен директор на дружеството е: НИКОЛАЙ ЙОРДАНОВ ДИКОВ

Дружеството се представлява от НИКОЛАЙ ЙОРДАНОВ ДИКОВ

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

През 2017 г. дружеството отчита приходи в общ размер на – 61 хил.лв., от които:

- ✓ приходи от продажби на услуги – 36 хил. лв
- ✓ финансови приходи – 12 хил. лв.
- ✓ други приходи – 13 хил.лв, в т.ч. от отписани задължения

Отчетени са разходи в размер на 1 477 хил.лв., от които

- ✓ разходи за външни услуги – 11 хил.лв.,
- ✓ разходи за амортизация – 1 389 хил.лв.,
- ✓ отписани вземания – 24 хил.лв
- ✓ финансови разходи – 53 хил.лв.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2017 г., няма решения за разпределяне на дивиденди.

Структура на основния капитал

Основният капитал на Дружеството е 34 169 хил. лв.

Акционер	Брой акции	Стойност лева	Платени лева	Относителен дял
ХУБЛОН ОУВЪРСИЙЗ ЛИМИТИД	34 169 000	34 169 000	34 169 000	100%

Основният капитал на Дружеството е 34 169 хил.лв., а общо собственият капитал на дружеството възлиза на 25 620 хил.лв.

Ръководството е приело план за капитализиране на дружеството и счита, че няма рискове за изпадане в неплатежоспособност. Същото е действащо и ще остане действащо, с цел осигуряване на бъдеща доходност и оптимална капиталова структура.

През отчетната 2017 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Финансови инструменти

Финансовите инструменти отчетани в Дружеството към 31 декември 2017 г., са:

Финансови активи	31.12.2017	31.12.2016 г.
Кредити и вземания, в т.ч.:	811	4 302
Текущи търговски и други вземания (без предплащания и аванси)	218	232
Вземания по договори за цесии	593	4 070
Парични средства	4	2
Общо финансови активи	815	4 304

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

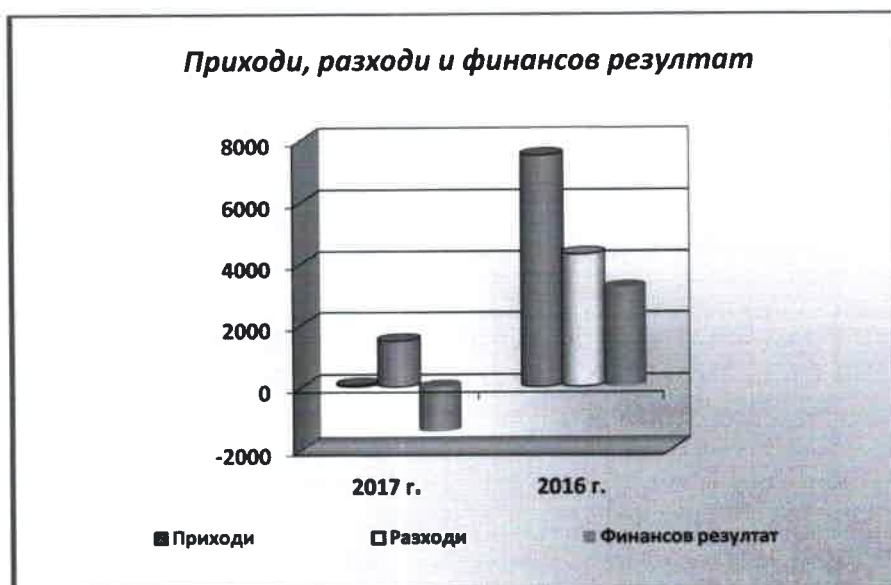
Финансови пасиви	31.12.2017	31.12.2016 г.
Текущи търговски и други задължения	2	8
Задължения по договори за цесии	2 038	4 518
Задължения по кредити	233	1 208
Общо финансови пасиви	2 273	5 734

Дружеството има сключени договори за кредит с няколко български юридически и физически лица, които не са финансови институции. В по-голямата си част лихвите са уговорени като постоянни и са в размер на 6%. Няма предоставени обезпечения. Всички задължения по кредити са текущи.

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И АНАЛИЗ

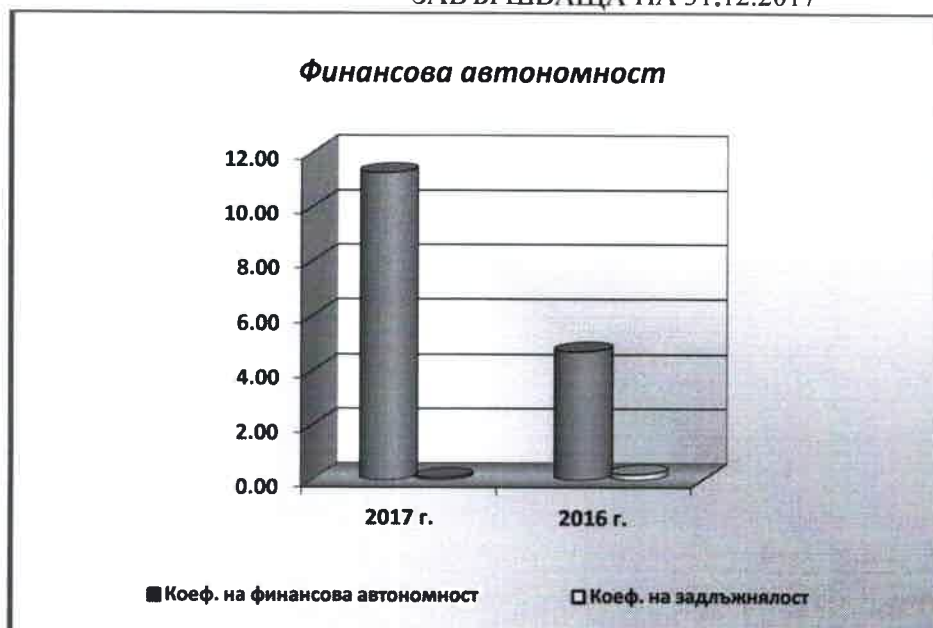
Основните икономически показатели и коефициенти, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

	2016	2015
Приходи	61	7 512
Разходи	1 477	4 301
Финансов резултат, преди данъци	(1 416)	3 211



	2017	2016
Коеф. на финансова автономност	11,27	4,72
Коеф. на задлъжнялост	0,09	0,21

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017



	2017	2016
Коеф. на обща ликвидност	0.3590	0.7506
Коеф. на бърза ликвидност	0.3590	0.7506
Коеф. на незабавна ликвидност	0.0018	0.0003
Коеф. на абсолютна ликвидност	0.0018	0.0003



Управление на капиталовия риск

Целите на Съвета на директорите при управление на капитала са да защитят правото на дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура Съветът на директорите може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да се емитират нови акции или да се продадат активи, за да се покрият дългове на дружеството.

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

В съответствие с останалите в индустрията дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви” включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал” (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	2 273	5 734
<i>Общо пасиви</i>	2 273	5 734
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(4)	2
Нетен дългов капитал	2 269	5 736
Общо собствен капитал	25 620	27 036
Общо капитал	27 889	32 772
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.081	0.175

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитният риск.

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Инвестиции

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след решение на Съвета на директорите.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привличения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, привилегирани акции, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск като определя целево да сключва договори за заем с фиксирана лихва.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2017 г. не са прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

През 2017 г. година не са получавани възнаграждения от членовете на Съвета на директорите.

През 2017 г. не са настъпили промени в броя притежавани акции от капитала на Дружеството.

В устава на Дружеството не са предвидени специални права, по силата на които членовете на Съвета да придобиват акции и облигации на Дружеството.

През изминалата 2017 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240 б от Търговския закон.

Към 31.12.2017 г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

Георги Стоянов Георгиев

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Не притежава участие в капитала на други дружества.
3. Не участва в управлението на дружества като прокурист, управител или член на съвет.

Любен Радославов Кожушков

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Не притежава участие в капитала на други дружества.
3. Не участва в управлението на дружества като прокурист, управител или член на съвет.

Николай Йорданов Диков

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Не притежава участие в капитала на други дружества.
3. Не участва в управлението на дружества като прокурист, управител или член на съвет.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2018 ГОДИНА

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2018 г.: дружеството смята да се насочи към изпълнение на проекти със сигурна доходност.

Ръководството на дружеството смята, че същото ще остане действащо в обозримо бъдеще и няма планове за прекратяването му.

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

Условни активи и пасиви

Към 31.12.2017 г., са налице обезпечения/гаранции на движима вещ, самолет CL600-2B16, собственост на дружеството. Обезпечението е в полза на Българска търговска банка по договор за овърдрафт от 11.08.2014г., анекси и договор за инвестиционен кредит от 18.08.2016г., сключен между трето юридическо лице и търговската банка.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2017 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

**Изпълнителен директор на
„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД:**

/ НИКОЛАЙ ЙОРДАНОВ ДИКОВ /

Дата: 15.03.2018 г.

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

СПРАВКА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на предприятието: **ЧАЛЕНДЖЪР 605 ЕАД**

Държава на регистрация на предприятието: **Република България**

Седалище и адрес на регистрация: **гр. София 1000, район Оборище, ул. Искър №14**

Място на офис или извършване на стопанска дейност: **гр. София 1000, район Оборище, ул. Искър №14**

Годишният финансов отчет е съставен в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1,95583 лева за 1 евро.

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приети с Постановление на Министерски съвет 46 от 21.03.2005 г., обнародвани в ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 01.01.2005 г., включително освобождаванията за представяне и оповестяване по тези стандарти и по чл. 29 от Закона за счетоводството.

С Постановление 251 на Министерския съвет от 17.10.2007 г. за изменение и допълнение на НСФОМСП се въвеждат разпоредбите на Четвърта Директива на Съвета от 25.07.1978 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж” от Договора относно годишните счетоводни отчети на някои видове дружества (78/660/ЕИО), и на Седма Директива на Съвета от 13.06.1983 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж” от Договора относно консолидираните счетоводни отчети (83/349/ЕИО). Постановлението е в сила от 01.01.2008 година.

С Постановление № 394 на Министерския съвет от 30.12.2015 г. за изменение и допълнение на НСФОМСП се въвеждат разпоредбите на Директива 2013/34/ЕС от 26.06.2013 г. на Европейския парламент и на Съвета относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия и за изменение на Директива 2006/43/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на директиви 78/660/ЕИО и 83/349/ЕИО на Съвета. С Постановлението наименованието на приложимите стандарти е променено на Национални счетоводни стандарти. Постановлението е в сила от 01.01.2016г.

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие и ръководството счита, че предприятието ще остане действащо.

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

III. ПРИЛОЖЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ И ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Дълготрайни материални активи

Като дълготрайни материални активи се отчитат активи които отговарят на критериите на СС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700 лв. Активите, които имат стойност по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки дълготраен материален актив се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на СС 16.

След първоначалното признаване като актив всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, 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.

Последващи разходи свързани с отделен дълготраен материален актив се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива, когато е вероятно предприятието да придобие икономически изгоди над първоначално оценената стандартна ефективност. Във всички останали случаи последващите разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Амортизация на дълготрайни материални активи съгласно СС 4:

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Очаквани срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи	Средна норма на полезен живот (год.)	
	2017	2016
Транспортни средства	25	25
Други активи	2-3	2-3

Към 31.12.2017 г., има вписано обезпечение/гаранция на движима вещ, самолет CL600-2B16, собственост на дружеството в полза на Българска търговска банка.

Финансови активи

Финансов актив е всеки актив, който представлява:

- ✓ парична сума;
- ✓ договорно право за:
 - получаване на парични суми или друг финансов актив от друго предприятие;
 - размяна на финансов инструмент с друго предприятие при потенциално благоприятни условия;
- ✓ инструмент на собствения капитал на друго предприятие;
- ✓ компенсаторен инструмент по смисъла на чл.2 от Закона за сделките с компенсаторни инструменти

Класификация на финансовите активи в съответствие със СС 32:

- ✓ Финансови активи, държани за търгуване;
- ✓ Финансови активи, държани до настъпване на падеж;
- ✓ Кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието;
- ✓ Обявени за продажба;

Предприятието признава финансовия актив или финансовия пасив в своя счетоводен баланс единствено когато стане страна в договорните условия на инструмента.

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

Финансовите инструменти се оценяват при първоначалното придобиване по цена на придобиване, която включва:

- а) справедливата стойност на даденото (при финансов актив) или полученото (при финансов пасив) за него вложение;
- б) разходите по извършване на сделка с финансови инструменти, като:
 - хонорари, комисионни и други възнаграждения, изплатени на агенти, брокери, консултанти, дилъри и други, пряко ангажирани със сделката лица;
 - данъци, такси, разрешения и други, изплатени на борси и на регулационни органи;
 - трансферни данъци и мита и други.

В първоначалната оценка на финансовите инструменти не се включват получените премии и отбиви, финансираня и разпределения на административни и други общи разходи.

След първоначалното признаване предприятието оценява по справедлива стойност, която не се коригира с очакваните разходи по продажбата или друг вид освобождавания на финансовите активи, класифицирани като:

- а) финансови активи, държани за търгуване;
- б) финансови активи, обявени за продажба.

Когато справедливата стойност не може да се определи надеждно, финансовият инструмент се оценява по цена на придобиване.

След първоначалното признаване предприятието оценява по амортизируема стойност с помощта на метода на ефективната лихва финансовите активи, класифицирани като:

- а) инвестиции, държани до настъпване на падеж, и
- б) заеми и вземания, предоставени от предприятието и недържани за търгуване, които имат фиксиран падеж.

Заеми и вземания, предоставени от предприятието, които нямат фиксиран падеж, се отчитат по себестойност.

Всички финансови активи подлежат на проверка за обезценка.

Дългосрочни финансови активи

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност в съответствие с избраната счетоводна политика и СС 27.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по себестойност в съответствие с избраната счетоводна политика и СС 28.

Инвестициите в смесени предприятия се отчитат и представят съответствие с избраната счетоводна политика и СС 31.

Инвестициите които представляват малцинствени дялове се отчитат по справедлива стойност класифицирани като обявени за продажба финансови активи, съгласно изискванията на СС 32.

Наименование и седалище на асоциираното предприятие	Капитал (хил.лв.):	
	На асоциираното предприятие	В т.ч. притежаван от предприятието
Инфра Холдинг АД	58 363	1 635
Общо:	58 363	1 635

Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи се класифицират и оценяват съобразно изискванията на СС 32.

Вземания

- Като кредити и вземания възникнали първоначално в предприятието се класифицират вземания възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти на дебитори.

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

- Когато предоставянето на пари, стоки или услуги на дадени дебитори е с намерение получените финансови активи да бъдат продадени незабавно или в близко бъдеще, те се класифицират като финансови активи, държани за търгуване.
 Първоначално тези вземания и кредити се оценяват по цена на придобиване.
 След първоначалното признаване кредитите и вземанията от клиенти и доставчици, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.
 Кредитите и вземанията от клиенти и доставчици, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент определен с договора.
- Данъците за възстановяване се представят по оригиналния размер на сумата на вземането.
- Другите вземания се представят по себестойност.

Като краткосрочни се класифицират вземания, които са:

- ✓ без фиксиран падеж;
- ✓ с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет.

Като дългосрочни се класифицират вземания, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на годишния финансов отчет.

Обезценката на вземанията се отчетита в съответствие с СС 32 Финансови инструменти като разлика между балансовата стойност на вземането от клиента и неговата възстановима стойност към 31 декември 2017 и 31 декември 2016 година.

Търговски и други вземания

Вземания	2017			2016		
	Сума на вземането (хил.лв.):	Степен на ликвидност		Сума на вземането (хил.лв.):	Степен на ликвидност	
		До 12 месеца	Над 12 месеца		До 12 месеца	Над 12 месеца
Предоставени заеми, в т.ч.	218	218	-	229	229	-
Други предоставени заеми	218	218		229	229	
Вземания от клиенти, в т.ч.:	-	-	-	3	-	-
Вземания от трети лица	-			3		
Други вземания, в т.ч.	594	-	-	4 070	-	-
	594	-		4 070		
Всичко сума на вземанията	812	218	-	4 302	229	-
Сума на обезценка	-	-	-	-	-	-
Нетен размер на вземанията	812	218	-	4 302	229	-

Парични средства

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, лесно обратими високоликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им:

- вземания от подотчетни лица;

Паричните средства във валута са представени по заключителния курс на БНБ към 31.12.2017 г.

Собствен капитал

Собственият капитал на дружеството се състои от:

Основен/записан капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация.

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

Акционер	Брой акции	Стойност лева	Платени лева	Относителен дял
ХУБЛОН ОУВЪРСИЙЗ ЛИМИТИД	34 169 000	34 169 000	34 169 000	100%

Законови резерви – които се формират съгласно нормативни актове, отнасящи се за специфични предприятия или дейности. Образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на Р. България.

Други резерви – образувани по решение на общото събрание на дружеството.

Собственият капитал на дружеството е 25 620 хил. лв.

През 2018 г. не се предвижда вземането на решения за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на дружеството.

Ръководството е приело план за капитализиране на дружеството и счита, че няма рискове за изпадане в неплатежоспособност.

Ръководството на дружеството счита, че същото е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

Финансови пасиви

Финансов пасив е всеки пасив, който представлява договорно задължение за:

- ✓ предоставяне на парични суми или финансов актив на друго предприятие;
- ✓ размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия;

Класификация на финансовите пасиви според СС 32:

- ✓ Държани за търгуване;
- ✓ Държани до настъпване на падеж;
- ✓ Възникнали първоначално в предприятието финансови пасиви;

Финансовите пасиви се класифицират съобразно целта при поемането им, а когато са част от портфейл, се класифицират в зависимост от целта, която предприятието си е поставило за постигане с портфейла.

Предприятието признава финансовия пасив в своя счетоводен баланс единствено когато стане страна в договорните условия на инструмента.

След първоначалното признаване предприятието оценява финансовите пасиви по:

- а) амортизируема стойност - финансовите пасиви, класифицирани като държани до настъпване на падеж и финансовите пасиви, класифицирани като възникнали първоначално в предприятието, и
- б) справедлива стойност - финансовите пасиви, класифицирани като държани за търгуване.

Задължения

Класифициране на задълженията:

- Като финансови пасиви възникнали първоначално в предприятието се класифицират задължения възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.
 Първоначално тези задължения и кредити се оценяват по себестойност.
 След първоначалното признаване финансовите пасиви към клиенти и доставчици, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.
 Финансовите пасиви, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент определен с договора.
- Задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират задължения на предприятието по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на СС 19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

- Текущи данъчни задължения са задължения на предприятието във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Представени са по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък. За просрочените задължения по данъци са начислени дължимите лихви за забава. /Данъчните задължения са текущи./
- Провизии се начисляват по най добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития

Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:

- ✓ без фиксиран падеж;
- ✓ с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет;

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на финансовия отчет.

Търговски и други
задължения

Задължения	2017			2016		
	Сума на задължението (хил.лв.):	В т.ч. изискуе ми след повече от 5 г. (хил.лв.)	Обезпечение:	Сума на задължението (хил.лв.):	В т.ч. изискуе ми след повече от 5 г. (хил.лв.)	Обезпечение:
По заеми, в т.ч.	233	-	-	1 208	-	-
Други заеми	233			1 208		
Задължения към доставчици, в т.ч.:	2	-	-	6	-	-
Задължения към трети лица	2			6		
Други задължения, в т.ч.	2 038	-	-	4 520	-	-
Цесии	2 038			4 520		
Всичко сума на задълженията	2 273	-	-	5 734	-	-

Данъчно облагане

Текущите данъчни активи и пасиви са тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия и предходни периоди и които не са платени/възстановени към датата на баланса.

Разходът за данък представлява сумата от текущия данък от печалбата, измененията на активите и пасивите по отсрочени данъци и преизчисленията, признати през текущия период на текущи данъци от печалбата за предходни периоди.

Текущият данък от печалбата представлява сумата на данъците от печалбата, които са определени като дължими (възстановими) по отношение на данъчната печалба (загуба) за периода.

Текущият данък се определя на базата на данъчната ставка в сила към датата на баланса.

Данъчната печалба (загуба) е печалбата (загубата) за периода, определена съгласно установените от действащото данъчно законодателство правила, на основата на която се

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

определя размерът на дължимите (възстановимите) данъци. Данъчната печалба (загуба) се определя и декларира с годишната данъчна декларация за съответния период.

Пасиви по отсрочени данъци се признават по отношение на всички облагаеми временни разлики.

Активи по отсрочени данъци се признават за намаляемите временни разлики, данъчната загуба или данъчни кредити.

Активи по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики, данъчната загуба или данъчния кредит.

Отсрочените данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди. Данъкът върху печалбата за 2017 г. е 10%. Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода, освен в случаите, когато данъците произтичат от операции или събития, признати директно в капитала.

Промяна в активите или пасивите по отсрочени данъци възниква на основание на промяна в данъчните ставки, данъчното законодателство или очаквания начин на възстановяване на актива или уреждане на пасива. Промяната се отразява като увеличение/намаление на нетната печалба/загуба за периода, освен ако промяната касае отсрочени данъчни активи или пасиви отчетени директно в собствения капитал.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират и се представят във финансовия отчет отделно от другите активи и пасиви.

Доходи на персонала

Доходи на персонала са форми на възнаграждения, предоставени от предприятието на персонала в замяна на положения от него труд.

Полагащите се суми за компенсируеми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход, свързан с краткосрочните доходи на персонала.

За ненатрупващите се компенсируеми отпуски предприятието не признава задължение и разход до момента на отпуската, тъй като трудовият стаж на персонала не увеличава размера на обезщетението.

Предприятието няма политика за начисляване на дългосрочни доходи на персонала.

Доходите при напускане, предоставяни на персонала, включват глобална сума, определена законодателно или чрез договорно или друго споразумение.

Доходите при напускане не осигуряват на предприятието бъдещи икономически изгоди, поради което се признават за разход в момента на възникването им.

Обезценки на активи

Обезценки на активи се извършват съгласно изискванията на СС 32 и СС 36 регламентиращи отчитането на обезценка на различните видове активи.

- Съгласно СС 36, когато възстановимата стойност на актива спадне под балансовата (преносната) стойност на актива, предприятието отразява намаление на балансовата стойност до размера на възстановимата му стойност. Намалението се третира като загуба от обезценка. Загубата от обезценка на актив се признава веднага като текущ разход за дейността. Ако след извършена обезценка на актив неговата възстановима стойност превиши балансовата му стойност, се отразява възстановяване на загубата от обезценка - като текущ приход от дейността - до размера на предходната обезценка, която е била отразена като текущ разход за дейността.

Когато е невъзможно да се определи възстановимата стойност на отделен актив, предприятието определя възстановимата стойност на генериращия парични постъпления обект, към който принадлежи и оценяваният актив.

При обезценка на дълготраен материален или нематериален актив, за който е създаден резерв от последваща оценка, загубата от обезценка се отразява в намаление на този резерв, което се оповестява в приложението. Ако загубата от обезценка е по-голяма от създадения резерв, превишението се отразява като текущ разход за дейността. Възстановяване на загуба от обезценка за активите по първо изречение не се допуска,

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

когато загубата от обезценка през предходни периоди е отразена в намаление на резерва от последваща оценка. Възстановяване на загуба от обезценка се допуска само когато загубата от обезценка през предходни периоди е била отчетена като текущ разход и до размера на този разход.

- Според разпоредбите на СС 32 финансовият актив е обезценен, ако балансовата му стойност е по-голяма от очакваната му възстановима стойност. В края на всеки отчетен период предприятието определя дали съществува някакво обективно обстоятелство за обезценяване на дадения финансов актив или група финансови активи. Ако съществува такова обстоятелство, предприятието определя възстановимата стойност на финансовите активи и представя намалението или като текущ финансов разход, или като намаление на резерва от преоценка, ако той е положителна величина. Сумата, превишаваща създадения резерв, се отчита като текущ финансов разход. Когато за финансовия актив е създаден резерв от преоценка, който е отрицателна величина, обезценката се отчита като текущ финансов разход и като намаление на този резерв.

Печалба, загуба за отчетния период

Признатите за отчетния период приходи и разходи се включват в отчета за приходите и разходите при определяне на печалбата или загубата за отчетния период, освен ако счетоводен стандарт изисква или позволява друго.

Печалбата или загубата за отчетния период включва:

- печалбата или загубата от обичайната дейност и
- извънредните статии.

В отчета за приходите и разходите се отчита общата сума на всички извънредни статии. Естеството и размерът на всяка извънредна статия се оповестява допълнително.

Извънредните статии текущо се отчитат като извънредни приходи и извънредни разходи.

Като извънредни статии се представят:

- балансовата стойност на принудително отчуждените активи;
- балансовата стойност на отписаните активи и пасиви вследствие на природни и други бедствия;
- сумата на получените застрахователни обезщетения.

Печалба или загуба от обичайната дейност

Когато естеството на приходните или разходните статии при определянето на печалбата или загубата от обичайната дейност е важно за обясняване на резултатите от дейността, естеството и размерът на такива статии се отразява отделно.

Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това същите се отнасят по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Принаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.

Дружеството е приело счетоводна политика да отчита като извънредни разходи само такива разходи, които са ясно отграничени от обичайната дейност и поради което не се очаква да се повтарят често.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Приходи

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове.

Принаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

- Приходи от продажба на стоки, продукция и други активи – при прехвърляне собствеността и предаване на съответните активи на купувачите;

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

- При извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента;
- При дългосрочни услуги на базата на етап на завършен договор;
- Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора;

Към приходите от обичайна дейност за дружеството се отнасят и финансовите приходи.

Дружеството е приело счетоводна политика да отчита като извънредни приходи само такива приходи, които са ясно отграничени от обичайната дейност и поради това не следва да се повтарят често.

Приходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване.

Признатите за отчетния период приходи и разходи се включват в отчета за приходите и разходите при определяне на печалбата или загубата за отчетния период, освен ако друг стандарт изисква или позволява друго.

Свързани лица

Свързани лица - лицата са свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения от финансово-стопански характер. Те могат да бъдат юридически и физически лица, в т. ч. управленски персонал. Сделки между свързани лица - прехвърляне на активи и/или на пасиви между свързани лица, без да е задължително прилагането на характерната за сделката справедлива цена.

Дружеството е приело политика за изповядване на сделките между свързани лица, при пазарни условия.

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала – ХУБЛОН ОУВЪРСИЙЗ ЛИМИТИД.

Към 31 декември 2017 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. ГЕОРГИ СТОЯНОВ ГЕОРГИЕВ
2. ЛЮБЕН РАДОСЛАВОВ КОЖУШКОВ
3. НИКОЛАЙ ЙОРДАНОВ ДИКОВ

Дружеството се представлява от НИКОЛАЙ ЙОРДАНОВ ДИКОВ.

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Събития след датата на баланса

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно изискванията на СС 10.

Условни активи и пасиви

✓ Поети задължения към трети лица – гаранции, издадени акредитиви в полза трети лица и други

Към 31.12.2017 г., са налице обезпечения/гаранции на движима вещ, самолет CL600-2B16, собственост на дружеството. Обезпечението е в полза на Българска търговска банка по договор за овърдрафт от 11.08.2014г., анекси и договор за инвестиционен кредит от 18.08.2016г., сключен между трето юридическо лице и търговската банка.

✓ Условни задължения, свързани с пенсии - няма за текущия отчетен период;

✓ Условни задължения, свързани с предприятия от група, в която отчитащото се предприятие е включено - няма за текущия отчетен период;

Фундаментални грешки

През отчетния период не са констатирани грешки, свързани с представяне на финансово-счетоводната информация за предходен(ни) период(и), които да са класифицирани като

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

фундаментални по смисъла на приложимия СС 8 и които да повлияват съществено на информацията във финансовите отчети за този(тези) период(и).

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Несигурности

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с принципа на действащо предприятие. На управляващите органи не са известни данни, които водят до несигурност относно възможността на предприятието да продължи своята дейност.

Управление на капиталовия риск

Целите на Съвета на директорите при управление на капитала са да защитят правото на дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура Съветът на директорите може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да се емитират нови акции или да се продадат активи, за да се покрият дългове на дружеството.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

В съответствие с останалите в индустрията дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви” включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспадат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал” (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	2 273	5 734
Общо пасиви	2 273	5 734
Намален с:	(4)	2
паричните средства и парични еквиваленти		
Нетен дългов капитал	2 269	5 736
Общо собствен капитал	25 620	27 036
Общо капитал	27 889	32 772
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.081	0.175

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Финансови инструменти

Финансовите инструменти отчитани в Дружеството към 31 декември 2017 г., са:

Финансови активи	31.12.2017	31.12.2016 г.
Кредити и вземания, в т.ч.:	811	4 302
Текущи търговски и други вземания (без предплащания и аванси)	218	232
Вземания по договори за цесии	593	4 070
Парични средства	4	2
Общо финансови активи	815	4 304
Финансови пасиви	31.12.2017	31.12.2016 г.
Текущи търговски и други задължения	2	8
Задължения по договори за цесии	2 038	4 518
Задължения по кредити	233	1 208
Общо финансови пасиви	2 273	5 734

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитният риск.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Инвестиции

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след решение на Съвета на директорите.

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, привилегирани акции, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск като определя целево да сключва договори за заем с фиксирана лихва.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

„ЧАЛЕНДЖЪР 605” ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

V. ПРИНЦИП-ПРЕДПОЛОЖЕНИЕ ЗА ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ, ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще.

Счетоводството се осъществява, като се прилага концепцията за поддържане на капитала.

Към 31.12.2017г. регистрирания капитал на Дружеството превишава нетните му активи със 8 549 хил. лв. Във връзка с чл. 252, ал.1, т.5 от Търговския закон, това обстоятелство поражда несигурност, която може да породви съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие без подкрепа от едноличния акционер. Ръководството е приело план за капитализиране на дружеството и счита, че няма рискове за изпадане в неплатежоспособност.

Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

Въз основа на информацията, предоставена в отделните съставни части на годишния финансов отчет за 2016 и 2017 години, представяме следните показатели, получени в резултат на финансово-счетоводен анализ.

N:	Показатели:	2017 г.	2016 г.	2017 г. / 2016 г.	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	(1 416)	3 211	(4 627)	-144.1%
2	Нетен размер на приходите от продажби	36	36	-	0.0%
3	Собствен капитал	25 620	27 036	(1 416)	-5.2%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	2 273	5 734	(3 461)	-60.4%
5	Обща сума на активите	27 893	32 770	(4 877)	-14.9%
6	Приходи	61	7 512	(7 451)	-99.2%
7	Разходи	1 477	4 301	(2 824)	-65.7%
8	Краткотрайни активи	816	4 304	(3 488)	-81.0%
10	Налични краткотрайни активи	816	4 304	(3 488)	-81.0%
11	Краткосрочни задължения	2 273	5 734	(3 461)	-60.4%
12	Краткосрочни вземания	812	4 302	(3 490)	-81.1%
14	Парични средства	4	2	2	100.0%
16	Текущи задължения	2 273	5 734	(3 461)	-60.4%
Рентабилност:					
22	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	-39.3333	89.1944	-128.5278	-144.1%
23	Коеф. на рентабилност на собствения капитал	-0.0553	0.1188	-0.1740	-146.5%
24	Коеф. на рентабилност на пасивите	-0.6230	0.5600	-1.1830	-211.2%
25	Коеф. на капитализация на активите	-0.0508	0.0980	-0.1488	-151.8%
Ефективност:					
26	Коеф. на ефективност на разходите	0.0413	1.7466	-1.7053	-97.6%
27	Коеф. на ефективност на приходите	24.2131	0.5726	23.6406	4129.0%
Ликвидност:					
28	Коеф. на обща ликвидност	0.3590	0.7506	-0.3916	-52.2%
29	Коеф. на бърза ликвидност	0.3590	0.7506	-0.3916	-52.2%
30	Коеф. на незабавна ликвидност	0.0018	0.0003	0.0014	404.5%
31	Коеф. на абсолютна ликвидност	0.0018	0.0003	0.0014	404.5%
Финансова автономност:					
32	Коеф. на финансова автономност	11.2714	4.7150	6.5564	139.1%
33	Коеф. на задлъжнялост	0.0887	0.2121	-0.1234	-58.2%