

„М ДЖОЙ ВАКЕЙШЪН” ЕООД

*ГОДИШЕН ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ*

2009 г.

22.02.2010 г.

гр. Бургас

“М ДЖОЙ ВАКЕЙШЪН” ЕООД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	1
БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	11
4. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	11
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	11
6. ДРУГИ РАЗХОДИ	11
7. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	11
8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	12
9. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ	13
10. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	13
11. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	14
12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	14
13. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	14
14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	15
15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	15
16. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	15
17. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	15

Име на дружеството "М джой вакейшън" ЕООД

Съдружници: Мариета Трошева

Управител: Руска Трошева

Главен счетоводител: Венелина Станева

Адрес на управление: гр. Бургас
ж.к. Лазур бл.77 вх.9 ет.2

Дата на съставяне: 22.02.2010 г.

Обслужващи банки: ОББ АД

"М джой ваксѣшъ" ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ
за 2009 г.

	Приложение	2009 BGN '000	2008 BGN '000
РАЗХОДИ			
Разходи за дейността			
Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.: външни услуги	4	5	13
Разходи за амортизация и обесценява, в т.ч.: разходи за амортизация	8	10	2
Други разходи, в т.ч.: балансова стойност на продадени активи	5	-	44
Общо разходи за операционна дейност		15	59
Финансови разходи	6	1	2
Печалба от обичайна дейност		-	60
Извънредни разходи		-	-
Общо разходи		16	61
Счетоводна печалба		-	60
(Разход за) Икономия от данъци върху печалбата	7	-	5
Нетна печалба за годината		-	55
ПРИХОДИ			
Приходи от операционна дейност			
Нетни приходи от продажба на: Стоки	3	6	121
Други приходи		6	-
Общо приходи от операционна дейност		6	121
Финансови приходи		1	-
Загуба от обичайна дейност		9	-
Общо приходи		7	121
Счетоводна загуба		9	-
Нетна загуба за годината		9	-

Съставител:


Руска Трошанова

Приложенията на страници от 5 до 18 са неразделна част от финансовия отчет.
Дата на изготвяне: 22.02.2010 г.

Управител:


Венерина Станева

"М джой вакейшън" ЕООД
БАЛАНС
към 31 декември 2009 година

АКТИВИ	Приложение	31.12.2009	BGN '000	31.12.2008	BGN '000	Приложение	31.12.2009	BGN '000	31.12.2008	BGN '000
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ										
Собствен капитал										
Дълготрайни материални активи	8									
Земли и сгради, в т.ч.		245	245	255	255		255	44	255	255
земни							55			
сгради		245	245	255	255		(11)		(11)	
Общо:		245	245	255	255		(9)	290	55	299
Текущи активи										
Вземания		46	46	52	52					
Вземания от свързани лица		46	46	-	-					
Други вземания	10	-	-	52	52	17	-			8
Парични средства и парични еквиваленти, в брой	11	-	-	5	5		1	1		5
в безсрочни сметки (депозити)		-	-	1	1	16	1	1		5
Общо:		46	46	57	57		1	1		13
							1	1		13
ОБЩО АКТИВИ		291	291	312	312		291	291		312
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ										

Приложенията на страници от 5 до 18 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 18 е одобрен от Управителя и е подписан на 22.02.2010 г. от:



Управител:

Руска Трошева



Съставител:

Венерия Станева

"М джой вакейпъ" ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2009 година

	2009			2008		
	Постъп- ления	ВGN'000 Плаща- ния	Нетен поток	Постъп- ления	ВGN'000 Плаща- ния	Нетен поток
Парични потоци от оперативна дейност						
Постъпления от търговски контрагенти	32	32	-	316	46	270
Платени данъци върху печалбата		5	(5)	-	-	-
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	52	3	49	-	-	-
Платени лихви и банкови такси	-	1	(1)	-	10	(10)
Други постъпления/(плащания)	-	-	-	-	14	(14)
Парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	84	41	43	316	70	246
Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни материални активи	-	-	-	-	308	(308)
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност	-	-	-	-	308	(308)
Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци, свързани с емитиране на дялов капитал (акции)	-	-	-	250	-	250
Парични потоци, свързани с получени или предоставени краткосрочни заеми	-	48	(48)	20	208	(188)
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност	-	48	(48)	270	208	62
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти			(5)			-
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари			5			5
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември			-			5

Приложенията на страници от 5 до 18 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на изготвяне: 22.02.2010 г.

Управител:


Руска Трошева

Съставител:


Венелина Станева

Приложения	Основен капитал	Натрупани печалби/ (загуби)	Текуща печалба/ (загуба)	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 31 декември 2007 (оригинално отчетено)	5	(11)	-	(6)
Промени за сметка на собствениците	250	-	-	250
Увеличение	250	-	-	-
Финансов резултат за текущия период	-	-	55	55
Салдо на 31 декември 2008	255	(11)	55	299
Прехвърляне към неразпределена печалба	-	55	(55)	-
Финансов резултат за текущия период	-	-	(9)	(9)
Салдо на 31 декември 2009	255	44	(9)	290

12

Приложенията на страници от 5 до 18 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на изготвяне: 22.02.2010 г.

Управител:



Руска Трошева

Съставител:



Венелина Станева

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“М ДЖОЙ ВАКЕЙШЪН” ЕООД е дружество, създадено през м.май 2006 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.Бургас, ж.к. Лазур бл.77 вх.9 ет.2. Съдебната регистрация на дружеството е от 2006 г., решение № 1 / 03.05.2006 г. на Бургаски окръжен съд. Последните промени в органите за управление са вписани в регистъра на търговските дружества с дата 11.09.2008 г.

1.1. Собственост и управление

Към 31 декември 2009 г. дружеството е изцяло собственост на Мариета Трошева.

Дружеството се представлява и управлява от управителя Руска Трошева, избран от собственика на капитала. Конкретните правомощия на управителя се посочват в договора за възлагане на управлението.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2009 г. включва отдаване под наем на дълготрайни активи - недвижими имоти.

1.3. Структура на дружеството

“М джой вакейшън” ЕООД няма разкрити клонове и представителства.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

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

“М ДЖОЙ ВАКЕЙШЪН” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

Показател	2007	2008	2009
БВП в млн. лева *	56,520	66.728	48.339*
Реален растеж на БВП	6.2%	6.0%	(4.7)%*
Инфлация в края на годината	12.5	7.8	0.6
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.41982	1.33723	1.4067
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.33122	1.38731	1.36409
Основен лихвен процент в края на годината	4.58%	5.12	0.55%
Безработица (в края на годината)	6.9%	6.27%	9.13%

** Показателите са определени за периода от началото на годината до 30.09.2009 Към датата на изготвяне на отчета липсва информация на годишна база.*

Източник: Националният статистически институт и БНБ.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, утвърдени от Министерския съвет с ПМС № 46/21.03.2006 г., в сила от 01.01.2006 г., изменени с ПМС №251/17.10.2008 г., в сила от 01.01.2008 г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните във финансовия отчет (ГФО) са представени в хиляди лева.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Отчетна валута

Функционалната валута и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на годишна база като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от годината. Към 31.12.2009 г. те са представени по заключителния курс на БНБ.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи се включват в отчета за приходи и разходи, като се посочват диференцирано и се състоят от: лихвени разходи, банкови такси и комисионни.

2.6. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи

Последващите разходи свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода от актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Ползният живот по групи активи - сгради е 25 г.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановителната им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановителна стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановителната стойност на активите. Възстановителната стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна пазарна цена или стойност в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи.

2.7. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват изцяло, когато правните основания за това се установят.

2.8. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като плащания към доставчици към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период.

2.9. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.10. Собствен капитал

“М джой вакейшън” ЕООД като еднолично дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Съдружниците отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

2.11. Данъци върху печалбата

Текущ данък върху печалбата

Текущият данък върху печалбата е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2009 г. е 10%. (2008 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2009 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2008 г.: 10%).

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажба са на вътрешния пазар и включват продажба на стоки – недвижими имоти – няма (2008г.: 121 х.лв.).

4. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите приходи от дейността включват приходи от наем – 6 х.лв. (2008г. : няма)

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Данъци и такси	3	-
Такса поддръжка	1	-
Комисионна за посредничество	-	13
Други услуги	1	-
Общо	<u>5</u>	<u>13</u>

6. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи включват балансовата стойност на продадените стоки - няма (2008г.: 44 х.лв.).

7. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Финансови приходи, по видове::		
Приходи от лихви	1	-
Общо	<u>1</u>	<u>-</u>
Финансови разходи, по видове::		
Банкови такси и комисионни	1	1
Разходи за лихви	-	1
Общо	<u>1</u>	<u>2</u>

8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода / (икономията) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
<u>Отчет за приходи и разходи</u>		
Данъчна печалба (загуба) за годината по данъчна декларация	(9)	51
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	<u>-</u>	<u>5</u>
Отсрочени данъци върху печалбата	-	-
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходите и разходите	<u>-</u>	<u>5</u>
<u>Равнение на данъчния разход за данъци върху</u>		
<u>Печалбата определен спрямо счетоводния резултат</u>		
Счетоводна печалба (загуба) за годината	<u>(9)</u>	<u>60</u>
Данъци върху печалбата – 10% (2008 г.: 10 %)	-	6
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:		
Увеличения – 10 х.лв. (2008 г.: - х.лв.)	1	-
намаления – 10 х.лв. (2008 г.: 11 х.лв.)	(1)	(1)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	<u>-</u>	<u>5</u>

9. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ

	Отчетна стойност на нетекущите активи				Амортизация				Балансова стойност в края на периода
	В началото на периода	На постъпилите през периода	На излезлите през периода	В края на периода	В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<i>Дълготрайни материални активи</i>	257	-	-	257	2	10	-	12	245
Земни и сгради в т.ч.:	257	-	-	257	2	10	-	12	245
- сгради	257	-	-	257	2	10	-	12	245
Общо нетекущи активи:	257	-	-	257	2	10	-	12	245

Дълготрайни материални активи:

Дружеството не използва в дейността си напълно амортизирани ДМА.

В баланса на Дружеството не са включени активи с ограничения върху правото на собственост и такива върху които са учредени тежести.

10. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Вземанията от свързани лица са от следните свързани лица:

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
"Ти Билд Консулт" ООД	41	-
Мариета Трошева	5	-
	<u>46</u>	<u>-</u>

Вземанията от свързани лица са както следва:

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Вземания във връзка с предоставени заеми	41	-
Вземания от наем на недвижим имот	5	-
	<u>46</u>	<u>-</u>

Вземанията от свързани лица във връзка с предоставени заеми са при следните условия::

Дебитор	„Ти Билд Консулт” ООД
Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	40 х.лв.
Падеж:	05.11.2010г.
Договорен лихвен процент:	8 %
Обезпечение:	няма
Просрочени суми към 31.12.2009 г.	няма
Салдо към 31.12.2009 г.:	41 х.лв. (в т.ч. лихва: 1 х.лв.)
Салдо към 31.12.2008 г.:	няма

11. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Другите вземания включват данъци за възстановяване – няма (31.12.2008г. 52 х.лв.)

Данъците за възстановяване включват данък върху добавената стойност – няма. (2008 г.: 52 х.лв.).

12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Парични средства в каса	-	1
Разплащателни сметки	-	4
Общо	-	5

Наличните към 31.12.2008 г. парични средства са по сметки на дружеството в Обединена Българска Банка АД.

13. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31.12.2009 г. регистрираният дружествен капитал на дружеството е 255 х.лв. Едноличен собственик на капитала е Мариета Трошева.

14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения на дружеството са текущи и включват:

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Такса смет	1	-
Корпоративен данък	-	5
Общо	1	5

15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задълженията към свързани лица са към следните лица Мариета Трошева за получени допълнителни вноски от съдружник – няма (31.12.2008г.: 8 хил.лв.)

16. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията за свързаност:

Дружество	Вид свързаност	Период на свързаност
Руска Трошева	Управител	от септември 2008 г. и през 2009г.
Константин Калоянов	Управител	до август 2008 г.
Мариета Трошева	Едноличен собственик на капитала	2008 г. и 2009 г.
"Ти Билд Консулт" ООД	Дружество под общ контрол	2008 г. и 2009 г.

През 2009 година дружеството не е осъществявало сделки със свързани лица.

Взаманията и задълженията от и към свързани лица са представени в приложения № 10 и 15.

17. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят

върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или в евро.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матурирелните граници на активите и пасивите на дружеството.

Матурирелен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матурирел, определен спрямо договорения матурирел и парични потоци.

31 декември 2009	на	от 1 до 3	от 3 м.	над 1 г.	без	Общо
г.	виждане	м.	до 1 г.	матуритет		
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи						
Вземания от свързани лица	-	-	5	41	-	46
Общо	-	-	5	41	-	46
Финансови пасиви	-	-	-	-	-	-

31 декември 2008	на	от 1 до 3	от 3 м.	над 1 г.	без	Общо
г.	виждане	м.	до 1 г.	матуритет		
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи						
Вземания от свързани лица	-	-	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	4	-	-	-	1	5
Общо:	4	-	-	-	1	5
Финансови пасиви	-	-	-	-	-	-

Риск на лихвоносни парични потоци

Основните лихвоносни активи на дружеството са кредитните вземания от свързани лица и паричните средства и еквиваленти. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са условно зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от управителя на дружеството чрез анализ на лихвените равнища по разплащателните сметки и договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. По отношение на паричните средства се следят приходите от лихви и пазарните лихвени нива.

Дружеството е изложено на риск от промени на лихвените равнища по отношение на своите предоставени краткосрочни заеми. Те са обичайно с фиксиран лихвен процент и откриват условно експозиция за риск на дружеството спрямо справедливата стойност на лихвените проценти. Дружеството контролира този риск като предоставя най-вече краткосрочни заеми и то изключително в рамките на свързаните лица, което позволява своевременна и адекватна промяна на лихвената политика при предоставянето на нови заеми или подновяването на вече договорени такива.

“М ДЖОЙ ВАКЕЙШЪН” ЕООД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2009 година

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите останали активи и пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

			с	
	безлихвени	с плаващ	фиксиран	Общо
	BGN '000	лихвен %	лихвен %	BGN '000
		BGN '000	BGN '000	
31 декември 2009 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	6	-	40	46
Общо	6	-	40	46
Финансови пасиви	-	-	-	-
31 декември 2008 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	1	4	-	5
Общо	1	4	-	5
Финансови пасиви	-	-	-	-