Приложение № 2 към СС 1

О Т Ч Е Т
ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
На „Милениум" ООД
За 2010 г.

Наименование на разходите	Сума /хил.лв/	
	текуща година	предходна година
1	2	3
А. РАЗХОДИ		
I. Разходи за оперативна дейност		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги в т.ч.:	**521**	**406**
а) суровини и материали	343	319
б) външни услуги	178	87
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	**213**	**192**
а) разходи за възнаграждения	178	158
б) разходи за осигуровки, вт.ч.:	35	34
- осигуровки свързани с пенсии	28	27
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	**258**	**202**
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	**258**	**202**
- разходи за амортизация	258	202
4. Други разходи, в т.ч.:	**14000**	**13660**
а) балансова стойност на продадени активи	13553	13135
б) други разходи	447	525
Общо разходи за оперативната дейност	**14992**	**14460**
II. Финансови разходи		
5. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч:	154	38
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	154	38
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	**55**	**55**
- разходи за лихви	4	
- други финансови разходи	51	55
Общо финансови разходи	**209**	**93**
Общо разходи за обичайната дейност	**15201**	**14553**
7. Печалба от обичайната дейност	**239**	**350**
Общо разходи	**15201**	**14553**
8. Счетоводна печалба (общо приходи – общо разходи)	**532**	**353**
9. Разходи за данъци от печалбата	53	35
10. Печалба	**479**	**318**
Всичко (общо разходи + 9 + 10)	**15733**	**14906**

Наименование на приходите	Сума /хил.лв/	
	текуща година	предходна година
1	2	3
Б. ПРИХОДИ		
I. Приходи от оперативна дейност		
1. Нетни приходи от продажби в т.ч.:	**15228**	**12777**
а) стоки	15187	12758
б) услуги, в това число:	41	19
2. Други приходи	91	2003
3. Приходи от продажба на дълготрайни активи	1	
Общо приходи от оперативната дейност	**15320**	**14780**
4. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	**120**	**123**
а) приходи от лихви	1	
б) други финансови приходи	6	
в) положителни разлики от промяна на валутни	113	123
Общо финасови приходи	**120**	**123**
Общо приходи от обичайната дейност	**15440**	**14903**
5. Извънредни приходи	293	3
- в т.ч. получени застрахователни обезщетения	1	3
Общо приходи	**15733**	**14906**

Всичко (Общо приходи)	**15733**	**14906**

Дата на съставяне:21.02.2011 г.

Съставител:.....
/Маргарита Пандова/

Ръководител:.....
/Анка Мантралиева/

Заверил:.....
/ Надка Стоянова/

МИЛЕНИУМ • МАРИКОСТИНАЛ

С143 Надка Стоянова
Регистриран одитор

ОТЧЕТ
за паричните потоци
На „Милениум" ООД
За 2010 г.

	Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
	а	1	2	3	4	5	6
А.	**Парични потоци от основна дейност**						
1	Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	18527	16171	2 356	14468	15099	(631)
2	Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		209	(209)		199	(199)
3	Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни		300	(300)	4	56	(52)
4	Платени и възстановени данъци върху печалбата		43	(43)		14	(14)
5	Други парични потоци от основна дейност	857	2300	(1 443)	1585		1 585
	Всичко парични потоци от основна дейност (А)	**19384**	**19023**	**361**	**16057**	**15368**	**689**
Б.	**Парични потоци от инвестиционна дейност**						
1	Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		318	(318)			
	Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)		**318**	**(318)**			
В.	**Парични потоци от финансова дейност**						
1	Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	715	716	(1)			
2	Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	1	4	(3)			
3	Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	60	23	37		27	(27)
4	Други парични потоци от финансова дейност	4	51	(47)			
	Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	**780**	**794**	**(14)**		**27**	**(27)**
Г.	Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	**20164**	**20135**	**29**	**16057**	**15395**	**662**
Д.	Парични средства в началото на периода			**664**			**2**
Е.	Парични средства в края на периода			**693**			**664**

Дата на съставяне:21.02.2011 г.

Съставител:.....
/Маргарита Пандова/

Ръководител:.....
/Анка Мантралиева/

Заверил:.....
/ Надка Стоянова/

МИЛЕНИУМ

0143 Надка Стоянова
Регистриран одитор

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
На „Милениум" ООД
към 31.12.2010 г.

Актив			Пасив		
Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева) Текуща година	Предходна година	Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева) Текуща година	Предходна година
а	1	2	а	1	2
А. Нетекущи (дълготрайни) активи			**А. Собствен капитал**		
I. Нематериални активи			**I. Записан капитал**	**11138**	**11138**
1. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	1		1. Други видове основен капитал	**11138**	**11138**
2. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	15	20	**II. Резерви**		
Общо за група I:	***16***	***20***	1. Други резерви	890	890
II. Дълготрайни материални активи			***Общо за група II:***	**890**	**890**
1. Земи и сгради, в т.ч.:	1396	1446	**III. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:**		
- земи	321	321	- неразпределена печалба	18	
- сгради	1075	1125	***Общо за група III:***	18	
2 .Машини, производствено оборудване и апаратура	243	442	**IV. Текуща печалба (загуба)**	479	318
3. Съоръжения и други	74	39	**ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А":**	12 525	12 346
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	866	603	**Б. Задължения**		
Общо за група II:	**2579**	**2530**	1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	22	
Общо за раздел А:	**2595**	**2550**	- до 1 година	22	
Б. Текущи (краткотрайни) активи			2. Задължения към доставчици, в т.ч.:	550	740
I.Материални запаси			- до 1 година	550	740
1. Суровини и материали	26	30	3. Други задължения, в т.ч.:	95	1547
2. Продукци и стоки в т.ч.:	5333	5677	- до 1 година	95	1547
- стоки	5333	5677	- към персонала, в т.ч.:	15	10
3. Предаставени аванси	1		- до 1 година	15	10
Общо за група I:	***5360***	***5707***	- осигурителни задължения, в т.ч.:	4	4
II. Вземания			- до 1 година	4	4
1. Вземания от клиенти и доставчици	4598	5708	- данъчни задължения, в т.ч.:	68	6
2. Други вземания		4	- до 1 година	68	6
Общо за група II:	***4598***	***5712***	- други задължения, в т.ч.:	8	1527
III. Парични средства, в т.ч.:			- до 1 година	8	1527
1. Касови наличности и сметки в страната	693	664	**Общо за раздел Б, в т.ч.:**	667	2287
-касови наличности в лева		38	- до 1 година	667	2287
-касови наличности във валута (левова равностойност)		431	**В. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:**	54	
-разплащателни сметки	693	195	- приходи за бъдещи периоди	54	
Общо за група III:	***693***	***664***			
Общо за раздел Б:	**10651**	**12083**			
СУМА НА АКТИВА	**13246**	**14633**	**СУМА НА ПАСИВА**	**13246**	**14633**

Дата на съставяне:21.02.2011 г.

Съставител:.....
/Маргарита Пандова/

Ръководител:.....
/Анна Мантфалиева/

Заверил:.....
/ Надка Стоянова/

МИЛЕНИУМ ООД • МАРИКОСТИНОВО •

0143 Надка Стоянова
Регистриран одитор

Приложение № 4 към СС 1

ОТЧЕТ
за собствения капитал
На „Милениум" ООД
За 2010 г.

(Хил.лв)

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	Резерви				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв, съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Салдо в началото на отчетния период	11138						890	318			12 346
2.Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	**11138**						**890**	**318**			**12346**
3. Финансов резултат от текущия период										479	479
4. Разпределние на печалба в т.ч.:								**(300)**			(300)
- за дивиденти								**(300)**			(300)
5. Салдо към края на отчетния период	**11138**						**890**	**18**		**479**	**12525**
6. Собствен капитал към края на отчетния Период	**11138**						**890**	**18**		**479**	**12525**

Дата на съставяне:21.02.2011 г.

Съставител:.....
/Маргарита Пандова/

Ръководител:.....
/Анка Мантралиева/

Заверил:.....
/ Надка Стоянова/

0143 Надка Стоянова
Регистриран одитор

АКТИВ
2700 Благоевград ул. Иван Михайлов 58Б
тел: 073/884 886 факс: 073/884 887 GSM 0894 660 995
www.aktiv-odit.com e-mail: aktiv_odit@abv.bg

До Съдружниците
на МИЛЕНИУМ ООД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **„Милениум" ООД**, включващ баланс към 31 декември 2010г., отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

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

0143 Надка Стоянова
Регистриран одитор

АКИВ
2700 Благоевград ул. Иван Михайлов 58Б
тел: 073/884 886 факс: 073/884 887 GSM 0894 660 995
www.aktiv-odit.com e-mail: aktiv_odit@abv.bg

направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на **„Милениум" ООД** към 31 декември 2010 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приложими в България.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние прегледахме годишния доклад за дейността на **„Милениум" ООД** за 2010 г., който не представлява част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет на предприятието към 31 декември 2010 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от Ръководството.

0143 Надка Стоянова
Регистриран одитор

д.е.с. Надка Стоянова - Регистриран одитор (диплом №0143/1992 г.)

Дата: 07.03.2011г.

гр. Благоевград

ПРИЛОЖЕНИЕ

към годишния финансов отчет за 2010 година

на "МИЛЕНИУМ" ООД

с . Марикостиново

I. СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

1. ПРАВЕН СТАТУТ

"МИЛЕНИУМ" ООД е основано през 2001 год. като дружество с ограничена отговорност, , регистрирано от Благоевградски окръжен съд с решение, вписано в регистъра на търговските дружества по ф. д. № 529/2001 г. / ЕИК 101547807 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията.

Предприятието е със седалище и адрес на управление: с. Марикостиново, община Петрич, обл. Благоевград

Адресът за кореспонденция е с. Марикостиново, община Петрич, обл. Благоевград

През отчетната 2010 г. се управлява и се представлява от Анка Мантралиева

2. Капитал

Дружеството е:

100% - частна собственост;

Регистрираният основен капитал на дружеството е: 11138000 лева
Броят на регистрираните дялове е 222760 дяла
Номиналната стойност на един дял е 50 лева
Номиналната стойност на дяловете е платена 100 %.

През 2010 г. в състава на съдружниците не са настъпили промени.

3. Предмет на дейност

Регистрираният предмет на дейност е: Покупка на стоки и други вещи с цел да ги препродаде в първоначален,преработен или обработен вид; Продажба на стоки от собствено производство, търговско представителство и посредничество; комисионни, спедиционни и превозни сделки; лицензионни сделки; стоков контрол; сделки с интелектуална собственост; хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, импресарски и други услуги; покупка строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; лизинг и всякакви други сделки, незебранени от закона.

Основната дейност на предприятието включва: Търговия на едро с дървен материал, материали за строителството и санитарно оборудване

През 2010 и 2009 година Милениум ООД осъществява предимно дейности, свързани с Търговия на едро с дървен материал, материали за строителството и санитарно оборудване

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. **Основни положения**

Настоящите финансови отчети на Милениум ООД са изготвени в съответствие с изискванията на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП).

2. Отчетна валута

Финансовите отчети са изготвени и представени в Български лева, закръглени до хиляда и в съответствие с принципа на историческата цена.

3. База за оценяване

Базата за оценяване на дълготрайни материални и нематериални активи, използвана при изготвянето на финансовия отчет е историческа цена,

Базата за оценяване на стоково-материалните запаси е по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност. Нетна реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените необходими разходи за завършване на производствения цикъл и тези, необходими за осъществяване на продажбата.

4. Счетоводни принципи

Настоящите финансови отчети са изготвени при спазване на принципите:

- текущо начисляване;
- действащо предприятие;
- предпазливост;
- съпоставимост между приходите и разходите;
- предимство на съдържанието пред формата;
- запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период;
- независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс

5. Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат в лева по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в лева по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции се отчитат във финансовия резултат за периода.

Валутният курс, използван към 31.12.2010г. за преизчисляване в отчетната валута на паричните позиции в чуждестранна валута е, както следва:

EUR – 1,95583

USD – 1,47276

III. ПРИЛАГАНА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Нетекущи (дълготрайни) активи

1. Нематериални активи

1.1. Като дълготрайни нематериални активи в Милениум ООД се признават придобитите и контролирани от предприятието установими нефинансови ресурси, които нямат физическа субстанция, са със съществено значение при употребата им и от използването им се очакват икономически изгоди.

Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лева се капитализират.

1.2. Разходите за дейности по развитие, резултатите от които се използват за производство и реализация на нови или подобрение на съществуващите продукти или процеси, се капитализират, когато са налице обективни доказателства, че продуктът или процесът е технически и икономически реализируем за целите на производството и предприятието разполага с достатъчно ресурси, за да финализира развитието.

Капитализираните разходи включват направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи. Останалите разходи за развитие се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Капитализираните разходи за развитие се отчитат по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

1.3. Първоначално всеки дълготраен нематериален актив се оценява, както следва:

а) При доставка от външен доставчик – по цена на придобиване, покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи.

Когато придобиването е свързано с разсрочено плащане на твърда база, разликата между сегашната стойност на всички плащания и сумата на всички плащания се признава за лихвен разход през периода на разсрочено плащане.

Когато придобиването е свързано с разсрочено плащане на променяща се база, първоначалната оценка се определя приблизително съобразно зависимостта на заложената промяна на базата.

б) Първоначалната оценка на създаден в предприятието нематериален актив се определя по начин, идентичен на възприетия за определяне на себестойността на произведената продукция в предприятието и представлява сборът от разходите, извършени до момента, в който нематериалният актив за пръв път е постигнал критериите за признаване.

в) Първоначалната оценка на нематериален актив, получен в резултат на безвъзмездна сделка, се определя по справедливата му стойност.

г) Първоначалната оценка на нематериален актив, получен в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон, се определя по стойността му, приета от съда и от ОС на дружеството.

д) По справедливата стойност на получения актив – при замяна или частична замяна срещу несходен недълготраен материален актив или други активи;

е) Първоначалната оценка на нематериален актив, придобит и признат в бизнескомбинация е неговата справедлива стойност в деня на придобиването.

1.4. Последващите разходи по дълготрайните нематериални активи се капитализират, когато чрез тяхното реализиране се увеличава бъдещата икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

Всички други последвали разходи, в т.ч. и за поддържане на първоначално установената стандартна ефективност се признават за разход в периода, през който са направени.

Разходите за усъвършенстване, т.е. тези, които водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив се отразяват като увеличение на отчетната му стойност (или като отделен нематериален актив).

1.5. Временното извеждане от употреба на дълготрайните нематериални активи (консервиране) се прилага по отношение на активи, които не се ползват в дейността на предприятието за период, не по-кратък от 12 (дванадесет) месеца.

За периода на консервация на активите не се начислява амортизация.

Към консервация на дълготрайни нематериални активи се пристъпва на база икономическа обосновка и вземане на решение за консервацията, план с конкретни процедури за осъществяване на консервацията, изискванията, при изпълнението на които ще се осъществи повторното въвеждане на активите в употреба, както и прогноза за осъществяването на тези изисквания.

1.6. Амортизация

Амортизацията се начислява и признава като разход в Отчета за приходите и разходите на база Линеен метод на амортизация.

Амортизацията на дълготрайните нематериални активи се начислява от месеца следващ месеца на въвеждането им в експлоатация.

2. Дълготрайни материални активи

2.1. Като дълготрайни материални активи в Милениум ООД се третират и признават придобитите и притежавани от предприятието установими нефинансови ресурси, които се очаква да бъдат използвани през повече от един отчетен период, имат натурално-веществена форма и се използват за производството и/или доставката/ продажбата на активи или услуги, за отдаване под наем, за административни или за други цели.

Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лева се капитализират.

2.2. Първоначално всеки дълготраен материален актив се оценява по цена на придобиване, която се определя, както следва:

а) По цената на придобиване - покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи. Когато придобиването е свързано с разсрочено плащане, разликата между сегашната стойност на всички плащания и сумата на всички плащания се признава за лихвен разход през периода на разсрочено плащане.

б) Себестойност - когато са създадени в предприятието (направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи).

в) Справедлива стойност - когато са получени в резултат на безвъзмездна сделка.

г) По оценка, приета от съда и от ОС на дружеството плюс всички преки разходи - когато са получени в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон.

д) По справедливата стойност на получения актив – при замяна или частична замяна срещу несходен дълготраен материален актив или други активи.

е) По балансова стойност на отдадения актив – при замяна на подобен актив, който има сходна употреба в същата сфера на стопанската дейност и сходна справедлива стойност.

2.3. Последващите разходи по дълготрайните материални активи се капитализират, когато чрез тяхното реализиране се увеличава бъдещата икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

Всички други последвали разходи се признават за разход в периода, през който са направени.

2.4. След първоначалното признаване като актив всеки дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

2.5. Временното извеждане от употреба на дълготрайните материални активи (консервиране) се прилага по отношение на активи, които не се ползват в дейността на предприятието за период, не по-кратък от 12 (дванадесет) месеца.

За периода на консервация на активите не се начислява амортизация.

Към консервация на дълготрайни материални активи се пристъпва на база икономическа обосновка и вземане на решение за консервацията, план с конкретни процедури за осъществяване на консервацията, изискванията, при изпълнението на които ще се осъществи повторното въвеждане на активите в употреба, както и прогноза за осъществяването на тези изисквания.

2.6. Амортизация

Амортизацията се начислява и признава като разход в Отчета за приходите и разходите на база Линеен метод на амортизация

Земята и временно изведените от употреба активи не се амортизират.

Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца, следващ месеца на въвеждането им в експлоатация.

3. Стоково-материални запаси

Базата за оценяване на стоково-материалните запаси е по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените необходими разходи за завършване на производствения цикъл и тези, необходими за осъществяване на продажбата.

Прилаганият метод за отписване на стоково-материалните запаси при тяхното потребление е ***Препоръчителен подход*** - стоково-материалните запаси се отписват по метода на конкретно определената стойност, когато тяхното потребление засяга конкретни партиди производства, проекти или клиенти.

Когато няма условия за прилагане на метода на конкретно определената стойност се прилага един от следните методи:

а) Първа входяща - първа изходяща (FIFO) стойност съгласно приложимия СС2

б) Среднопретеглена стойност съгласно приложимия СС2.

4. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се отчитат по тяхната амортизируема стойност, намалена със загуби от обезценка

5. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични наличности, разплащателни сметки в банки, акредитиви, краткосрочни банкови депозити.

6. Обезценка на активи

Балансовата стойност на активите на Милениум ООД, с изключение на стоково-материалните запаси, активите, придобивани чрез договори за строителна дейност, активите, произтичащи от доходи на персонала, финансовите активи, включени в обхвата на СС 32 „Финансови инструменти", инвестиционните имоти, оценявани по справедлива стойност, биологичните активи, оценявани по справедлива стойност, намалена с очакваните разходи при продажба и отсрочени данъчни активи, се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, с цел да се идентифицира наличието или не на признаци за обезценка.

В случай, че се установи наличие на признаци за обезценка се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив.

Загуба от обезценка се признава винаги и единствено в случай, че балансовата (преносна) стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. В този случай балансовата стойност на актива се намаля чрез отразяването като текущ разход за дейността на загуба от обезценка до размера на неговата възстановима стойност.

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. Ако загубата от обезценка е по-голяма от създадения резерв, превишението се отразява 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 и само, когато загубата от обезценка през предходни периоди е била отчетена като текущ разход и до размера на този разход.

7. Данъци от печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за приходите и разходите с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсроченият данък е начислен като се прилага балансовия метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана. Непризнатите активи по отсрочени данъци и балансовата стойност на признатите активи по отсрочени данъци се преразглеждат към датата на всеки финансов отчет, за да се прецени отново степента на вероятност да има достатъчни бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се приспадне намаляемата временна разлика, данъчната загуба или данъчния кредит.

Пасив по отсрочени данъци се признава задължително за всички възникнали облагаеми временни разлики.

8. Доходи на персонала

В предприятието са реализират и начисляват суми за доходи на персонала по видове, както следва:

8.1. ***Краткосрочни доходи*** на персонала - онези доходи на персонала, които стават напълно изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях.

Предприятието признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

8.2. ***Доходи при напускане*** **-** доходи при прекратяване на трудовото или служебното правоотношение преди нормалния срок за пенсиониране.

8.3. ***Доходи под формата на компенсации с акции или дялове от собствения капитал*** **–** доходи на персонала, които са: предоставени под формата на финансови инструменти, носещи дивиденти (или други доходи) и емитирани от предприятието, или суми, чийто размер зависи от бъдещата цена на финансовите инструменти, носещи дивиденти (или други доходи) и емитирани от предприятието.

8.4. ***Доходи след напускане на работа*** **-** доходи на персонала, които са платими след приключване на трудовото или служебното правоотношение: пенсии, медицинско обслужване и други доходи.

8.5. ***Други дългосрочни доходи*** **-** доходи на персонала, които са платими 12 или повече месеца от края на периода, през който заетите са положили съответния трудов или служебен стаж.

9. Търговски и други задължения

Търговските задължения, лихвените заеми и кредити се отчитат първоначално по цена на придобиване, намалена с присъщите разходи по транзакцията. След първоначалното признаване, лихвените заеми и кредити се отчитат по амортизируема стойност, като всяка разлика между номинал и размера на падеж се отчита в обема на разходите през периода на ползване на заема на база ефективния лихвен процент.

10. Приходи

Основният източник / Основните източници на приходи за е/ са приход от продажба на стоки

Приходът от продажбата на продукция, стоки и други активи се признава, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача, налице е икономическа изгода, свързана със сделката по продажбата и направените разходи

или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат изчислени.

Приходи от извършени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса при условие, че резултатът от сделката може да се оцени надеждно.

Приходът, създаден от ползването на активи на предприятието от други лица във вид на лихви, лицензионни такси и дивиденти се признава, когато сумата на приходите може да бъде надеждно изчислена и за предприятието има икономическа изгода, свързана със сделката.

Лихвите се признават текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от актива. Лихвеният приход включва разликата между отчетната стойност на дълговото вложение и сумата му на падежа. Ефективният доход се определя чрез лихвения процент, с който се дисконтира потокът от бъдещите парични постъпления, очаквани през срока на ползване на актива, до сумата на началната отчетна стойност на актива.

Лицензионните възнаграждения се признават според разпоредбите на съответното споразумение.

Дивидентите се признават, когато се установи правото за тяхното получаване. Когато дивиденти от капиталови ценни книжа се обявят от нетния доход преди придобиването, тези дивиденти се приспадат от балансовата стойност на ценните книжа.

11. Ефекти от промените във валутните курсове

Текуща оценка на валутните активи и пасиви в Милениум ООД се извършва към последно число на всеки месец.

Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет е извършена оценка на валутните активи и пасиви по заключителен курс.

12. Промени в счетоводната политика

В предприятието не се третира като промяна на счетоводната политика:

а) приемането на счетоводна политика за събития и сделки, които се различават по същество от случилите се преди това събития или сделки;

б) приемането на нова счетоводна политика за събития и сделки, които не са се случвали преди това или са били незначителни.

През текущия отчетен период не са направени промени във възприетатата и прилагана до началото на отчетния период счетоводната политика.

IV. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Дълготрайни нематериални активи

1.1. Очаквани срокове на полезен живот на дълготрайните нематериални активи:

Очаквани срокове на полезен живот на дълготрайните нематериални активи	*Средна норма на полезен живот (год.)*	
	2010 г.	*2009 г.*
Наети активи	*7*	*7*
програмни продукти	*7*	*7*

1.2. През настоящия отчетен период не е извършена промяна в метода на амортизация на дълготрайните нематериални активи .

2. Дълготрайни материални активи

2.1. Очаквани срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи:

Очаквани срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи	*Средна норма на полезен живот (год.)*	
	2010 г.	*2009 г.*
Сгради	*25*	*25*
Машини и оборудване	*5*	*5*
Стопански инвентар	*7*	*7*
Съоръжения	*3*	*5*
Транспортни средства	*7*	*7*
Автомобили	*4*	*5*
Компютърна техника	*2*	*6*

2.2. Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи по групи:

Дълготрайни материални активи с нулева балансова стойност	*Отчетна стойност (хил.лв.)*	
	2010 г.	*2009 г.*
Машини и оборудване	*12*	
Стопански инвентар	*6*	
Компютърна техника	*14*	
Транспортни средства	*19*	*6*
Автомобили	*130*	*99*
Общо отчетна стойност:	*181*	*105*

2.3. През настоящия отчетен период не е извършена промяна в метода на амортизация на дълготрайните материални активи.

3. Стоково-материални запаси

3.1. Отчетната стойност на стоково-материалните запаси, представени по нетна реализируема стойност към датата на годишния финансов отчет е 5360 хил.лв.

4. Търговски и други вземания

Вземания	2010г.			2009г.		
	Сума на вземането (хил.лв.):	Степен на ликвидност[1]		Сума на вземането (хил.лв.):	Степен на ликвидност	
		До 12 месеца	Над 12 месеца		До 12 месеца	Над 12 месеца
I. Предоставени заеми, в т.ч. (отчетна стойност, +):						
1. Предоставени заеми на предприятия от група						
2. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия						
3. Други предоставени заеми						
II. Обезценка на вземания от предоставени заеми, в т.ч. (-):						
1. Предоставени заеми на предприятия от група						
2. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия						
3. Други предоставени заеми						
III. Вземания от клиенти, в т.ч. (отчетна стойност, +):	*3907*	*3907*		*5087*	*5087*	
1. Вземания от свързани лица	*1913*	*1913*		*2140*	*2140*	
2. Вземания от трети лица	*1994*	*1794*	*200*	*2947*	*2947*	
IV. Обезценка на вземания от клиенти, в т.ч. (-):						
1. Вземания от свързани лица						
2. Вземания от трети лица						
V. Вземания от доставчици по предоставени аванси, в т.ч. (отчетна стойност, +):	*691*	*691*		*4*	*4*	
1. За доставки на нематериални активи						
2. За доставки на материални активи						
3. За доставки на стоково-материални запаси	*691*	*691*		*4*	*4*	
4. ..... (аванси по други доставки)						
VI. Обезценка на вземания от доставчици, в т.ч. (-):						
1. За доставки на нематериални активи						
2. За доставки на материални активи						
3. За доставки на стоково-материални запаси						
4. ..... (аванси по други доставки)						
VII. Съдебни вземания (извън посочените в т.II и III), (отчетна стойност, +):						
VIII. Обезценка на съдебни вземания (-):						
IX. Присъдебни вземания (извън посочените в т.II и III),						

(отчетна стойност, +):						
X. Обезценка на присъдебни вземания (-):						
XI. Суми за възстановяване от бюджета, в т.ч.:						
1. Корпоративен данък						
2. Данък върху добавената стойност						
3. Д руги данъци						
4. Осигуровки						
5. ..... (други суми за възстановяване)						
XII. Други вземания, в т.ч. (отчетна стойност, +):						
.....						
.....						
XIII. Обезценка на други вземания, в т.ч. (-):						
.....						
.....						
Всичко сума на вземанията (отчетна стойност, +):	***4598***	*4398*	*200*	*5712*	*5712*	
Сума на обезценка (-):						
Нетен размер на вземанията:						

5. Пари и парични еквиваленти

5.1. Компонентите на паричните наличности и паричните еквиваленти, представени в счетоводния баланс са:

Компонент:	***Сума (хил.лв.):***	
	2010 г.	***2009 г.***
Парични средства в брой:		*38*
Парични средства в безсрочни разплащателни сметки в BGN:	*622*	*195*
Парични средства в безсрочни разплащателни сметки в чуждестранна валута:	*71*	*431*
Краткосрочни банкови депозити		
Дългосрочни банкови депозити		
Акредитиви		
..... (други)		
Общо:	*693*	*644*

6. Данъци от печалбата

6.1. Текущ данък върху печалбата:

Параметри:	***Стойност (хил.лв.)***	
	2010 г.	***2009 г.***
Облагаема печалба	*536*	*354*
Ставка на корпоративния данък	*10%*	*10%*
Данък върху печалбата	*54*	*35*

6.2. Данъците върху печалбата от извънредната и от обичайната дейност на предприятието са, както следва[2]:

Параметри:	*Стойност (хил.лв.)*	
	2010г.	*2009 г.*
Облагаема печалба от обичайна дейност	*239*	*350*
Ставка на корпоративния данък	*10%*	*10%*
Данък върху печалбата от обичайна дейност:	*24*	*35*
Облагаема печалба от извънредна дейност	*297*	*4*
Ставка на корпоративния данък	*10%*	*10%*
Данък върху печалбата от извънредна дейност:	*30*	
Общо корпоративен данък:	***54***	***35***

7. Приходи

7.1. Приходи според техния характер, признати през периода:

7.1.2. Приходи от продажби на стоки

Приходи от продажба на стоки	*Приход - стойност (хил.лв.)*	
	2010 г.	*2009г.*
Стъкла	*12806*	*11632*
Горива	*904*	*562*
Машини	*893*	
Др. Стоки	*584*	*564*
Общо приходи от продажба на стоки	***15187***	***12758***

7.1.3. Приходи от продажби на дълготрайни активи и инвестиционни имоти:

Продажби на дълготрайни активи и инвестиционни имоти	*Приход - стойност (хил.лв.)*	
	2010 г.	*2009 г.*
Автомобили	1	

7.1.4. Приходи от извършването на услуги

Приходи от извършване на услуги	*Приход - стойност (хил.лв.)*	
	2010 г.	*2009 г.*
Монтаж на стъкло	*2*	
Транспорт	*39*	*19*
Общо приходи от услуги:	***41***	***19***

7.1.5. Извънредни приходи

Извънредни приходи	*Приход - стойност (хил.лв.)*	
	2010 г.	*2009 г.*
Получени застрахователни обещетения	*1*	*3*
Рекламация	*10*	
Отписани задължения	*282*	
Общо извънредни приходи:	***293***	***3***

7.2. Приходи според клиентите, признати през периода:

Категория	*Приход - стойност (хил.лв.)*	
	2010 г.	*200X-1 г.*
Приходи от реализация на свързани лица	*2185*	*1707*
Приходи от реализация на трети лица	*13135*	*13073*
Обща сума на приходите:	*15320*	*14780*

[2] *Оповестява се, когато предприятието е реализирало печалба или загуба от извънредна дейност.*

8. Разходи

8.1. Същност на отчетените разходи за оперативната дейност през периода

Категория разходи	Разход - стойност (хил.лв.)			
	2010г.	В т.ч. неплатени към 31.12.2010 г.	2009 г.	В т.ч. неплатени към 31.12.2009
Разходи за материали	343	5	319	
Разходи за услуги	178	9	87	4
Разходи за амортизации	258		202	
Разходи за обезценка				
Разходи за персонала	213	17	192	15
Други оперативни разходи	447		525	
Промени в наличностите на готова продукция и незавършено производство (+/-)				
Балансова стойност на продадени активи	13553		13135	
Провизии				
Общо оперативни разходи:	**14992**	**31**	**14460**	**19**

Значими по своя характер разходи (отразени по своята същност в горната таблица), са както следва:

8.1.1. Разходи за материали

Разходи за материали	Разход - стойност (хил.лв.)	
	2010 г.	2009 г.
Гориво и смазочни материали	249	261
Материали	42	
Резерви части	22	23
Ел. Енергия	20	33
Канцеларски материали	8	
Вода	2	2
Общо разходи за материали	**343**	**319**

8.1.2. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги	Разход - стойност (хил.лв.)	
	2010 г.	2009 г.
Застраховки	12	
Транспорт	64	
Комуникационни услуги	26	34
Наеми	6	6
Текущ ремонт и други	29	46
Раходи за одит[3]	5	
Други разходи за услуги, персонифицирани на одитора (извън горепосочените)		1
Данъци и такси	36	
Общо разходи за външни услуги	**178**	**87**

[3] *Задължително се оповестяват, съгласно изискванията на чл.38, ал.5 от Закона за счетоводството, начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори на предприятието, поотделно за: независим финансов одит, данъчни консултации и други услуги, несвързани с одита*

8.1.3. Разходи за персонала

Разходи за персонала	*Разход - стойност (хил.лв.)*	
	2010 г.	*2009 г.*
Възнаграждения	*176*	*158*
Компенсируеми отпуски	*2*	
Осигуровки	*35*	*34*
Осигуровки върху компенсируеми отпуски		
За социални дейности		
..... (други)		
Общо разходи за персонала	***213***	***192***

8.1.4. Други оперативни разходи

Други оперативни разходи	*Разход - стойност (хил.лв.)*	
	2010 г.	*2009г.*
Брак на стоки	*447*	***525***

8.1.5. Балансова стойност на продадени активи

Балансова стойност на продадени активи	*Разход - стойност (хил.лв.)*	
	2010 г.	*2009 г.*
Стъкла	*12057*	*12118*
Горива	*810*	*505*
Машини	*543*	
Др. Стоки	*128*	*512*
ДМА	*15*	
Общо балансова стойност на продадени активи	***13553***	***13135***

8.2. Същност на отчетените финансови разходи през периода

Категория финансови разходи	*Разход - стойност (хил.лв.)*	
	2010 г.	*2009 г.*
Разходи за обезценка		
Разходи от отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	*154*	*38*
Разходи за лихви	*4*	*10*
Разходи от отрицателни разлики от операции с финансови активи		
Други финансови разходи	*51*	*45*
Общо финансови разходи:	***209***	***93***

Значими по своя характер разходи (отразени по своята същност в горната таблица), са както следва:

8.2.1. Разходи за лихви

Разходи за лихви	*Разход - стойност (хил.лв.)*	
	2010г.	*2009 г.*
Лихви по заеми	*4*	
Лихви по дългове, свързани с дялово участие		
Лихви по неизплатени заплати в срок		
Лихви по задължения към бюджета, в т.ч.		
По просрочни задължения		
По ревизионен акт		
Лихви по търговски задължения		
Други лихви		
Общо разходи за лихви	***4***	

8.2.2. Други финансови разходи

Други финансови разходи	*Разход - стойност (хил.лв.)*	
	200X г.	*200X-1 г.*
Банкови такси	*51*	*45*
Общо други финансови разходи	***51***	***45***

9. Ефекти от промените във валутните курсове

9.1. Сума на валутните курсови разлики, включени във финансовия резултат за периода:

Валутни разлики	*Сума (хил.лв.)*	
	2010 г.	*2009 г.*
Положителни (приход)	*113*	*123*
Отрицателни (разход)	*154*	*38*
Нетен резултат от курсови разлики	(41)	85

Дата на съставяне 21.02.2011 г.

Съставител: Маргарита Пандова
(име и фамилия)

Ръководител: Анка Мантарлиева
(име и фамилия и печат на предприятието)

О Т Ч Е Т ЗА УПРАВЛЕНИЕТО

на "МИЛЕНИУМ" ООД
с. Марикостиново

2010 ГОДИНА

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Фирма "Милениум" ООД с. Марикостиново е регистрирана в Търговски регистър с Булстат 101547807, със седалище и адрес на управление обл. Благоевград, общ. Петрич, с. Марикостиново.

Предмета на дейност на дружеството е търговия на едро с дървен материал, материали за строителството и санитарното оборудване, което представлява 99 % от приходите от продажби през 2010 и търговия на дребно с автомобилни горива и смазочни материали – 1 % . Код на основната икономическа дейност за финансовата 2010г е 4673 .

Дружеството е 100 % частна собственост на местни физически лица.

Капитал:
11138000 лева, разпределен в 222760 дяла, всеки един по 50 лева.

Съдружници:	Участие в капитала:
Симеон Иванов Мантралиев	11136000,00
Анка Стоилова Мантралиева	2000,00
Общо:	11138000,00

Дружеството се представлява и управлява от Анка Стоилова Мантралиева

История

МИЛЕНИУМ ООД е регистрирана като дружество с ограничена отговорност в Благоевградски окръжен съд по фирмено дело № 529 по описа за 2001г. със адрес на управление гр. Сандански, ул. Банска № 1. Капитала на дружеството е 5000 лв. и е разпределен в 100 дяла по 50лв . Съдружници са били Благой Пишев - 50 дяла и Блажо Стоянов – 50 дяла от капитала на дружеството. Дружеството се е представлявало и управлявало от Благой Пишев и Блажо Стоянов. Предмета на дейност на дружеството е: Покупка на стоки и други вещи с цел да ги препродаде в първоначален,преработен или обработен вид; Продажба на стоки от собствено производство, търговско представителство и посредничество; комисионни, спедиционни и превозни сделки; лицензионни сделки; стоков контрол; сделки с интелектуална собственост; хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, импресарски и други услуги; покупка строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; лизинг и всякакви други сделки, незебранени от закона.

През 2003г. с Решение 2822 от 30.09.2003г. се вписва прехвърляне на дялове. Благой Пишев прехвърля 45 дяла по 50 /петдесет/ лева, равняващи се на 2250 8 две хиляди двеста и петдесет/ лв. на Блажо Стоянов.

През 2004г. с решение № 456 от 11.02.2004г. се вписва промяна на седалището и адреса на управление на дружеството от гр. Сандански, ул. Банска № 1 на с. Марикостиново, общ. Петрич. Вписва и нов управител: Здравко Андонов Кузманов, който представлява и управлява дружеството заедно и поотделно с досегашния управител Блажо Стоянов.

С решение № 1389 от 10.05.2004г. се вписват следните промени:
- Освобождава се като съдружник Благой Пишев и прехвърляне на дяловете 5/пет/ дяла по 50 /петдесет/ лв.на Здравко Андонов Кузманов, който се вписва като нов съдружник.

През 2007г. с решение № 1750 от 30.05.2007г. се освобождават като съдружници Блажо стоянов и Здравко Андонов Кузманов и се вписват като нови съдружници Симеон Иванов Мантралиев и Анка Стоилова Мантралиева. След направените промени капитала на дружеството се разпределя както следва: Симеон Иванов Мантралиев – 60 дяла по 50 лева, равняващи се на 3000 лви Анка Стоилова Мантралиева - 40 дяла по 50 лв. – 2000 лева. Вписва се като управител Здравко Андонов Кузманов.

На 31.07.2008г. е направена преперистрация на дружеството в Търговския регистър.

През 2009г. са направени следните промени:

На 08.01.2009г. е увеличен размера на капитала от 5000,00 на 11138000,00 лв. Като разпределението между съдружниците е следното:

Симеон Иванов Мантралиев 11136000,00лв. и Анка Стоилова Мантралиева – 2000,00 лв.

На 03.02.2009г. е назначен нов управител на дружеството – Анка Стоилова Мантралиева

ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА

Основна дейност	• Търговия на едро с дървен материал, материали за строителството и санитарно оборудване •
Клиенти	• ЕТ Диамант-90Р, Глас Хим ООД,Кем Глас ЕООД, Кем ООД , Боро ООД, ДИД 73 ООД, Интерком груп ООД, • Кристал-64 ДООЕЛ, НП ГАП, НП Форма глас, Интер глас ДПТУ, ЕлитМ, Глас Салоника, Костис Глас
Пазарен обхват	Обхватът на пазара включва клиенти от: • България, Гърция • Р Македония, Косово, Сърбия В бъдеще: • България,Гърция,Румъния • Македония, Косово,Албания,Сърбия, Турция Поддържане на добре изградени търговски обекти,
Производствени мощности:	• Складова база с.Марикостиново, Складова база гр.Враца, складова база гр. София • Бензиностанция с. Марикоситново

Численост и структура на персонала:

Категория	2010
Общо, в т.ч.	**Бр.**
Ръководни специалисти	1
Аналитични специалисти	1
Административен персонал	4
Персонал зает с услугите за населението, търговията и охраната	9
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	11
Нискоквалифицирани работници	14
Помощен персонал	

Финансови показатели

Настоящото изложение представлява изследване на финансовото и имуществено състояние на Милениум ООД

Данните, необходими за анализа, са представени в счетоводните отчети на компанията за периода, приключващ към Декември 31, 2010

Анализът обхваща посочените по-долу *абсолютни* и *относителни* финансови показатели, за които в изложението са посочени съответните бележки.

(Показател, бележка, хил.лв., процент)	*бележка*	2010	2009
АКТИВИ, ПАСИВИ, РЕЗУЛТАТ			
Активи	1	**13 246**	**14 633**
Пасиви	2	**13 246**	**14 633**
Финансов резултат	3	**479**	**318**
РЕНТАБИЛНОСТ			
Рентабилност на реалните активи	4	**3.4%**	n/a
Рентабилност на собствения капитал	5	**3.8%**	2.6%
Рентабилност на нетните приходи от продажби	6	**3.1%**	2.2%
Нетни приходи от продажби към реални активи	7	**109.9%**	n/a
ЛИКВИДНОСТ			
Постоянен капитал	8	**12 525**	12 346
Оборотен капитал	9	**9 984**	9 796
Обща ликвидност	10	**15.97**	5.28
Бърза ликвидност	11	**7.93**	2.79
Незабавна ликвидност	12	**1.04**	0.29
Абсолютна ликвидност	12	**1.04**	0.29
Оборотен капитал към приходи от продажби	13	**65.2%**	66.3%
Посрещане на лихвените плащания	14	**134.00**	0.00
КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ			
Финансова задлъжнялост	15	**5.4%**	15.6%
Общ дълг към собствен капитал	16	**5.8%**	18.5%
Действащо предприятие	17		

Бележки към финансовите показатели

1. Активи

Активите характеризират имущественото състояние на всяка компания. От тяхната структура може да се съди за промените в това състояние.

Абсолютните и относителни (процентни) увеличения, респективно намаления на видовете активи за анализирания период са представени в Таблица 1.

Таблица 1. *Структура и динамика на активите на* ***Милениум ООД***

(Активи, хил.лв., процент)	2010	% [i]	2009	%	ИСБП [ii]	К [iii]
Дълготрайни материални активи	2 579	19	2 530	17	49	0.02
Нематериални дълготрайни активи	16	0	20	0	-4	-0.20
Дълготрайни финансови активи	0	0	0	0	0	n/a
Търговска репутация	0	0	0	0	0	n/a
Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	0	n/a
	2 595	20	2 550	17	45	0.02
Материални запаси	5 360	40	5 707	39	-347	-0.06
Краткосрочни вземания	4 598	35	5 712	39	-1 114	-0.20
Краткосрочни финансови активи	0	0	0	0	0	n/a
Парични средства	693	5	664	5	29	0.04
Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	0	n/a
	10 651	80	12 083	83	-1 432	-0.12
	13 246	100	14 633	100	-1 387	-0.09
Реални активи	13 246	100	14 633	100	-1 387	-0.09
Текущи активи	10 651	80	12 083	83	-1 432	-0.12

(i) Процент от общата сума на активите

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(iii) Измененията спрямо базисния период, представено като коефициент, например: 144% = 1.44

Сравняването на абсолютните суми по *видове активи* за текущия и предходните периоди помага да се измерят измененията в имуществената структура. Този вид анализ е известен като *хоризонтален анализ*. Измененията в абсолютните суми на активите следва да се разглеждат като увеличаване или намаляване на *капитала*. *Увеличаването* на активите е свързано с увеличаване на капитала и обратно: намаляването на активите е намаляване на капитала. Съпоставянето на различните видове активи с общата сума на активите е известно като *вертикален анализ*.

През анализирания период общата сума на активите намалява с 1387 хил.лв. спрям 2009 година.

Намаляването на общата сума на активите спрямо базисния период се дължи на факторите:

1. Увеличение на материалните дълготрайни активи с	**49**	хил.лв.
2. Намаляване на нематериалните дълготрайни активи с	**4**	хил.лв.
3. Запазване дълготрайните финансови активи активи.		
4. Запазване размера на търговската репутация.		
5. Запазване размера на разходите за бъдещи периоди.		
6. Намаляване на материалните запаси с	**347**	хил.лв.
7. Намаляване на краткосрочните вземания с	**1 114**	хил.лв.
8. Запазване размера на краткосрочните финансови активи.		
9. Увеличение на паричните средства с	**29**	хил.лв.
10. Запазване размера на разходите за бъдещи периоди.		
Общо влияние на факторите (намаление)	***1 387***	*хил.лв.*

За 2010 година краткотрайните активи съставляват 80 % от сумата на активите, а през базовата 2009 година те са 83 %. Намалението, респективно увеличението, на

краткотрайните активи следва да се анализира детайлно от гледна точка на ликвидността. При равни други условия по-малкият дял на краткотрайните активи е фактор за влошаване на ликвидността. Разликата между размера на *краткотрайните активи* и сумата на разходите за бъдещи периоди се дефинира като *текущи активи.*

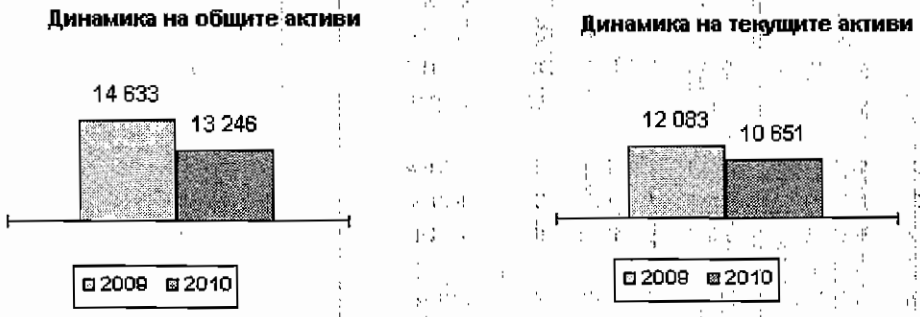
По-ниският дял на текущите активи може да бъде отрицателен фактор при определянето на ликвидността в случай, че те са с *добро качество*. При наличието на неликвидни активи високият размер на текущите активи води до влошаване на ефективността на капитала.

Реалните активи, представляващи разлика между общата сума на активите и разходите за бъдещи периоди, имат стойност в размер на 13246 х. лева за 2010 година и 14633 хил. лева през 2009 година.
Намалението на размера на реалните активи спрямо базисния период се дължи на влиянието на факторите:

1. Запазване размера на дълг. разходи за бъдещи периоди.
2. Запазване размера на кратк. разходи за бъдещи периоди.
3. Намаляване на общата сума на активите с **1 387** хил.лв.

Общо влияние на факторите (намаление) ***1 387*** *хил.лв.*

Диаграма 1*. Динамика на общите и текущи активи (в х.лв.)*



2. Пасиви

Пасивите най-често се разглеждат като показател, характеризиращ финансовото състояние на компанията. От *структурата* на пасивите може да се съди за промените в това състояние. Структурата на общите пасиви е свързана с определянето на редица финансови съотношения, например общ дълг към пасиви, а също и размер на постоянния капитал.

Изменението в абсолютната сума на пасивите следва да се разглежда като увеличение или намаление на капитала. *Намалението* на пасивите е свързано с *увеличаване* на капитала и обратно-увеличаването на пасивите е намаление на капитала. При анализа на изменението на дяла на собствения капитал следва да се обърне внимание на преоценъчния резерв. Изключвайки *преоценъчния резерв* от факторите, влияещи върху увеличението на собствения капитал, ще получим *действителното* увеличение, което е резултат на *дохода* от капитал, т.е. на печалбата.

През анализирания период размерът на собствения капитал се увеличава с 179 х. лв. спрямо базисната 2009 година. Данните са представени в Таблица 2.

Таблица 2. *Структура и динамика на пасивите на* ***Милениум ООД***

(Пасиви, хил.лв., процент)	2010	% [i]	2009	%	ИСБП [ii]	К [iii]
Основен капитал	11 138	84	11 138	76	0	n/a
Резерви	890	7	890	6	0	n/a
Финансов резултат	497	4	318	2	179	0.56
	12 525	95	12 346	84	179	0.01
Дългосрочни задължения	0	0	0	0	0	n/a
Приходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	0	n/a

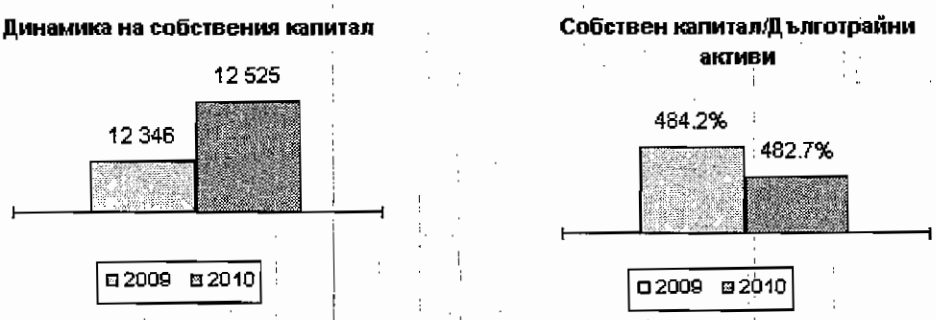
	0	0	0	0	0	n/a
Краткосрочни задължения	667	5	2 287	16	-1 620	-0.71
Приходи за бъдещи периоди	54	0	0	0	54	n/a
	721	5	2 287	16	-1 566	-0.68
	13 246	100	14 633	100	-1 387	-0.09
Собствен капитал/Дълг. активи	482.7%		484.2%		-1.5%	0.00
Кратк. активи/Краткоср. пасиви	15.97		5.28		10.69	2.02

(i) Процент от общата сума на пасивите

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(iii) Изменението спрямо базисния период, представено като коефициент, например: 144% = 1.44

***Диаграма 2**. Динамика на собствения капитал (х.лв.)*



Факторите, влияещи върху увеличаването на собствения капитал спрямо базисния период, са:

1. Увеличение (+) на дълготрайните активи с	**45**	хил.лв.
2. Намаляване (-) на краткотрайните активи с	**1 432**	хил.лв.
3. Запазване размера на дългосрочните пасиви.		
4. Намаляване (+) на краткосрочните пасиви с	**1 566**	хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	***179***	*хил.лв.*

Делът на собствения капитал в пасивите през отчетната 2010 година е 95 процен

като увеличението спрямо предходната година е 11 пункта.

Дългосрочните пасиви намаляват дела си в размера на общите пасиви с 0 пункта спрямо 2009 год.
Изменението на краткосрочните пасиви през 2010 година спрямо базовата 2009 год. е 1566 хил.лева - намаление. През 2010 година делът на краткосрочните пасиви в общите пасиви е 5 %, като намалението спрямо базовия период е 11 пункта

През анализирания период размерът на собствения капитал покрива изцяло дълготрайните активи, което гарантира дългосрочното им използване. Същевременно краткосрочните пасиви не превишават краткотрайните активи.

3. Финансов резултат

Като *печалба* и, следователно, като доход от капитала, се смятат само активите, придобити над сумите, необходими за поддържането на капитала, т.е. *печалбата* е остатъкът след отчисляването на разходите от приходите. Когато разходите превишават приходите, остатъкът е чиста загуба.

Таблица 3.** Структура и динамика на приходите и разходите на **Милениум ООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2010	% [i]	2009	%	ИСБП [ii]	К [iii]
Приходи от дейността, в т.ч.	15 440	101	14 903	101	537	0.04
Приходи от продажби	15 320	100	14 780	100	540	0.04
Финансови приходи	120	1	123	1	-3	-0.02
Разходи за дейността, в т.ч.	15 201	99	14 553	98	648	0.04
Финансови разходи, в т.ч.	209	1	93	1	116	1.25

Разходи за лихви	4	0	0	0	4	n/a
Резултат от дейността	239	2	350	2	-111	-0.32
Извънредни приходи	293	2	3	0	290	96.67
Извънредни разходи	0	0	0	0	0	n/a
Счетоводна печалба	532	3	353	2	179	0.51
Разходи за данъци	53	0	35	0	18	0.51
Финансов резултат	479	3	318	2	161	0.51

(i) Процент от сумата на приходите

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(iii) Измененията спрямо базисния период, представено като коефициент, например: 144% = 1.44

Определението за *печалба (респективно загуба)* детерминира и подходите при нейното анализиране, а именно: 1. Анализ на активите и пасивите *(виж бележка 1 и бележка 2)* и 2. Анализ на приходите и разходите.

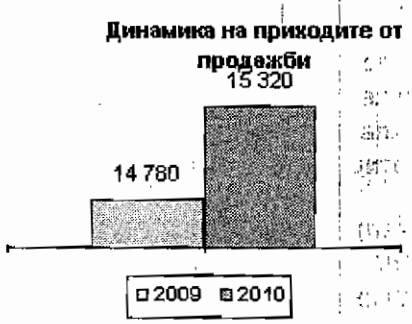
Структурата и динамиката на приходите и разходите са представени в Таблица 3.

Реализираният финансов резултат (печалба) е в размер на 479 х.лв., като увеличението спрямо предходната година е 161 хил. лева. Факторите, влияещи върху изменението на финансовия резултат спрямо базисния период, са:

1. Увеличение (+) на приходите от дейността с	**537**	хил.лв.
2. Увеличение (-) на разходите за дейността с	**648**	хил.лв.
3. Увеличение (+) на извънредните приходи с	**290**	хил.лв.
4. Запазване размера на извънредните разходи.		
5. Увеличение (-) на разходите за данъци с	**18**	хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	***161***	*хил.лв.*

През анализирания период *финансовият резултат*, реализиран от 1 лев нетни приходи от продажби, е: 0.03 лева за 2010 година и 0.02 лева за 2009 година.

***Диаграма 3**. Динамика на приходите и финансовия резултат (х.лв.)*





4. Рентабилност на реалните активи

Печалбата често се използва като *мярка за рентабилността* на всяко предприятие. Като мярка за *възможността да се генерира печалба* съпоставянето на реалните активи и финансовия резултат е сред най-използваните финансови съотношения.

Съотношението на финансовия резултат към реалните активи *(Return on total assets)* може да се представи чрез различни стойности на финансовия резултат и активите. Необходимите данни са представени в Таблица 4.

***Таблица 4.** Рентабилност на реалните активи*
на ***Милениум ООД***

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2010	2009	ИСБП (i)	ИСБП (ii)
Финансов резултат *(а)*	479	318	161	50.6%
Реални активи *(б)*	13 246	14 633	-1 387	-9.5%
***Рентаб. на реалните активи** (iii)*	3.6%	2.2%	1.4%	63.6%
***Рентаб. на реалните активи** (iv)*	3.4%	n/a	n/a	n/a

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

(iv) Активите са представени като ср. аритм. непретеглена величина: (а)/(б1+б2)х0.5

Съпоставянето на финансовия резултат със средната аритметична непретеглена наличност на активите е често използван показател, отчитащ промените в движението на активите. За да се отчете влиянието на лихвените и данъчни равнища, при изчисляването на рентабилността на *реалните активи* се използва финансовият резултат преди данъци и лихви *(Profit before Interest and Taxes)*. Разглежданото съотношение изразява общата способност на използвания от предприятието капитал да генерира печалба, *независимо от източниците*, от които е получен капиталът, както и от измененията в данъчното законодателство (Таблица 5).

През анализирания период печалбата преди лихви и данъци ***(PBIT)***, генерирана от 100 лева *реални активи*, е 3.60 лева за 2010 година и 2.20 лева за 2009 год.

Факторите, влияещи върху намалението на ефективността на реалните активи, са:

1. Увеличение (+) на счетоводната печалба с	**179**	хил.лв.
2. Увеличение (-) на разходите за лихви с	**4**	хил.лв.
3. Намаляване (+) на реалните активи с	**1 387**	хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	***1.4***	*процента.*

Таблица 5. *Рентабилност на реалните активи на* ***Милениум ООД***

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2010	2009	ИСБП (i)	ИСБП (ii)
Финансов резултат *(а)*	479	318	161	50.6%
Разходи за данъци *(б)*	53	35	18	51.4%
Разходи за лихви *(в)*	4	0	4	n/a
Счетоводна печалба *(г)*	532	353	179	50.7%
Резултат преди лихви и данъци *(в)+(г)*	536	353	183	51.8%
Реални активи *(д)*	13 246	14 633	-1 387	-9.5%
PBIT към реалните активи *(iii)*	3.6%	2.2%	1.4%	63.6%
PBIT към реалните активи *(iv)*	3.4%	n/a	n/a	n/a

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (в)+(г) / (д)

(iv) Активите са представени като ср. аритм. непретеглена величина: (в)+(г) / (б1+б2)х0.5

5. Рентабилност на собствения капитал

Съотношението *финансов резултат към собствен капитал* е най-често използваният показател за измерване на доходността на вложените от собствениците инвестиции. Тъй като собственият капитал представлява общата сума на активите след приспадане на пасивите, то съотношението *финансов резултат към собствен капитал (Return on Equity, Return on Net Worth)* изразява резултата от използването на собствените активи (Таблица 6).

Таблица 6. *Рентабилност на собствения капитал на* ***Милениум ООД***

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2010	2009	ИСБП (i)	ИСБП (ii)
Финансов резултат *(а)*	479	318	161	50.6%
Собствен капитал *(б)*	12 525	12 346	179	1.4%
Рентаб. на собств. капитал *(iii)*	3.8%	2.6%	1.2%	46.2%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

През анализирания период финансовият резултат от използването на *100 лева* собствен капитал е 3.80 лева печалба. Факторите, влияещи върху доходността на собствения капитал, са:

1. Увеличение (+) на финансовия резултат с	**161**	хил.лв.
2. Увеличение (-) на собствения капитал с	**179**	хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	***1.2***	*процента.*

6. Рентабилност на продажбите

Съотношението на финансов резултат към приходите от продажби (*Return on Sales, Net Profit Margin*) се използва за измерване на доходността (*рентабилността*) на приходите от продажби. Данните са представени в Таблица 7.

През анализирания период рентабилността на 100 лева продажби се увеличава с 0.90 лева, спрямо базисния период. Това изменение се дължи на факторите:

1. Увеличение (+) на финансовия резултат с	**161**	хил.лв.
2. Увеличение (-) на приходите от продажби с	**540**	хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	***0.9***	*процента.*

Таблица 7. *Рентабилност на приходите от продажби*

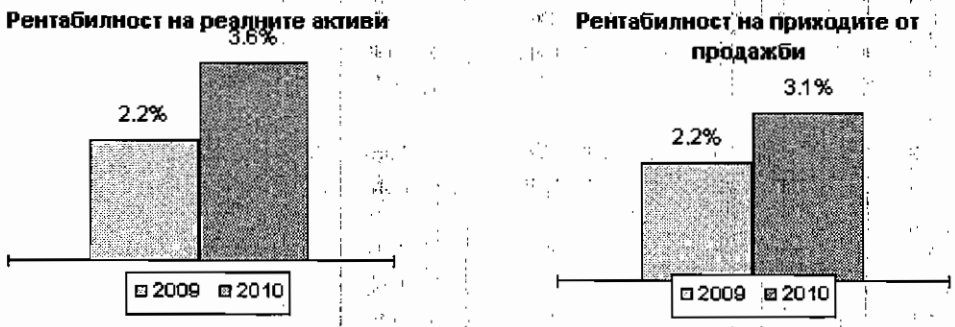
(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	**2010**	**2009**	**ИСБП** *(i)*	**ИСБП** *(ii)*
Финансов резултат *(а)*	**479**	318	161	50.6%
Приходи от продажби *(б)*	**15 320**	14 780	540	3.7%
Рентабилност на продажбите *(iii)*	**3.1%**	2.2%	0.9%	40.9%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

Диаграма 4. *Рентабилност на реалните активи и на продажбите*



7. Продажби към реални активи

Съпоставянето на *сумата на продажбите към реалните активи* прави възможно да се определи размерът на активите, необходими за осъществяването на определено ниво продажби или колко лева продажби са получени от 100 лева вложени в дейността активи.

Съотношението на продажби към активи е известно като *обръщаемост на активите* (*Assets turnover*). При изчисляването могат да се използват различни стойности на активите. Използването на *средна аритметична непретеглена* стойност на активите прави изчисленията поточни с оглед на резултатите и формираните изводи. Използваният при анализа модел следва да бъде един и същ през няколко последователни периода. Данните, необходими за анализа, са представени в Таблица 8.

През анализирания период продажбите, реализирани от 100 лв. активи, са 115.70 лева, а з
година тази
предходната 2009 сума е 101.00 лева. Намалението на обръщаемостта на реалните активи се дължи на влиянието на факторите:

1. Увеличение (+) на приходите от продажби с	**540**	хил.лв.
2. Намаляване (+) на реалните активи с	**1 387**	хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	***14.7***	*процента.*

***Таблица 8.** Обръщаемост на реалните активи*
*на **Милениум ООД***

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2010	2009	ИСБП [i]	ИСБП [ii]
Приходи от продажби *(а)*	15 320	14 780	540	3.7%
Реални активи *(б)*	13 246	14 633	-1 387	-9.5%
***Продажби / Реалните активи** (iii)*	115.7%	101.0%	14.7%	14.6%
***Продажби / Реалните активи** (iv)*	109.9%	n/a	n/a	n/a

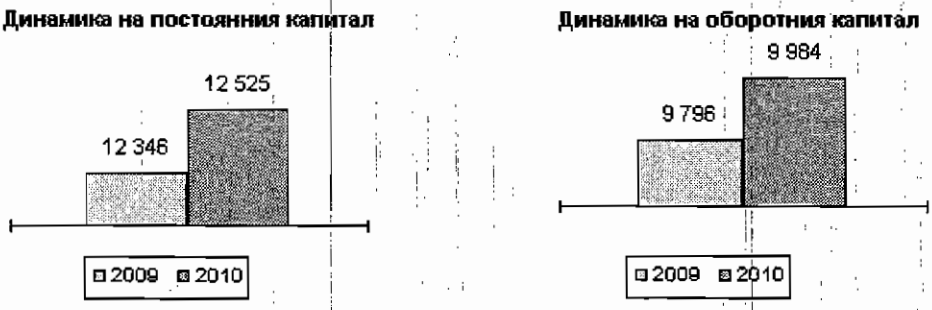
(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

(iv) Активите са представени като ср. аритм. непретеглена величина: (а)/(б1+б2)х0.5

***Диаграма 5.** Постоянен и оборотен капитал (х.лв.)*



8. Постоянен капитал

Постоянният капитал се асоциира с нетните активи (*Net assets*) и може да бъде представен като сума от собствения капитал и дългосрочните задължения. Постоянният капитал най-често се сравнява с дълготрайните активи. Съотношението постоянен капитал към дълготрайни активи е показател за възможността да се финансират краткотрайните активи със собствени източници, от което пряко зависи *ликвидността* на компанията. Необходимите данни са представени в Таблица 9.

***Таблица 9.** Изменения в постоянния капитал*
*на **Милениум ООД***

(Приходи, разходи, хил.лв., процвнт)	2010	2009	ИСБП [i]	ИСБП [ii]
Собствен капитал *(а)*	12 525	12 346	179	1.4%
Дългосрочни пасиви *(б)*	0	0	0	n/a
***Постоянен капитал** (а+б)*	12 525	12 346	179	1.4%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

През анализирания период *постоянният капитал* е 12525 хил. лева, като изменението спрямо базисната година 2009 е 179 хил. лева - увеличение.
Факторите, оказващи влияние върху увеличението на постоянния капитал, са:

1. Увеличение (+) на собствения капитал с **179** хил.лв.
2. Запазване размера на дългосрочните пасиви.

Общо влияние на факторите (увеличение): ***179*** *хил.лв.*

9. Оборотен капитал

Оборотният капитал (*Working capital*) се дефинира като разлика между текущите активи и текущите пасиви. *Оборотният капитал* показва сумата на собствените капиталови ресурси, която може да се използва за финансиране на *текущата дейност*. Тази сума е индикатор за ликвидността на компанията. Необходимите данни са представени в Таблица 10.

***Таблица 10.** Изменения в оборотния капитал*
*на **Милениум ООД***

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2010	2009	ИСБП (i)	ИСБП (ii)
Краткотрайни материални активи	5 360	5 707	-347	-6.1%
Краткосрочни вземания	4 598	5 712	-1 114	-19.5%
Краткосрочни инвестиции	0	0	0	n/a
Парични средства	693	664	29	4.4%
Текущи активи (а)	10 651	12 083	-1 432	-11.9%
Краткосрочни задължения (б)	667	2 287	-1 620	-70.8%
***Оборотен капитал** (а-б)*	9 984	9 796	188	1.9%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

През 2010 година оборотният капитал е в размер на 9984 хил. лева. Увеличението спрямо базисната 2009 година е в размер на 188 хил. лева. Факторите, които оказват влияние върху увеличението на оборотния капитал, са:

1. Намаляване (-) на текущите активи с **1 432** хил.лв.
2. Намаляване (+) на краткосрочните задължения с **1 620** хил.лв.

Общо влияние на факторите (увеличение): ***188*** *хил.лв.*

10. Обща ликвидност

Под *ликвидност* се разбира *наличността на парични средства* в близкото бъдеще при отчитането на *финансовите задължения* за същия период. Общата ликвидност (*Current ratio*) е съотношение между *текущите активи* и *текущите задължения*. Данните са представени в Таблица 11.

Високият коефициент на *обща ликвидност* е израз на *добро финансово състояние*. От друга страна, *твърде високите стойности* на показателя могат да бъдат *признак за лошо управление*. Например: 1. Наличие на неизползвани и/или *блокирани парични средства*; 2. Наличие на *излишни за дейността* краткотрайни материални активи (материални запаси); 3. *Неправилна кредитна политика*, в резултат на която се е увеличила *дебиторската* задлъжнялост.

Коефициентът на обща ликвидност *не показва* компанията в нейното развитие. Намалението на показателя може да се дължи на *намаление на дебиторската задлъжнялост*, намаление на *материалните запаси* и/или минимално *увеличение на задълженията*. Икономическото значение на общата ликвидност е да покаже *колко лева* текущи активи покриват 1 лев текущи задължения.

През анализирания период *общата ликвидност* е 15.97 , т.е. 15.97 лева *текущи* активи покриват 1 лев текущи задължения. Увеличението спрямо базисния период се дължи на влиянието на факторите:

1. Намаляване (-) на текущите активи с **1 432** хил.лв.
2. Намаляване (+) на краткосрочните задължения с **1 620** хил.лв.

Общо влияние на факторите (увеличение): ***10.69*** *пункта.*

Таблица 11.** Изменения в общата ликвидност на **Милениум ООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2010	2009	ИСБП (i)	ИСБП (ii)
Материални запаси	5 360	5 707	-347	-6.1%
Краткосрочни вземания	4 598	5 712	-1 114	-19.5%
Краткосрочни финансови активи	0	0	0	n/a
Парични средства	693	664	29	4.4%
Текущи активи (а)	10 651	12 083	-1 432	-11.9%
Краткосрочни задължения (б)	667	2 287	-1 620	-70.8%
***Обща ликвидност** (а/б)*	15.97	5.28	10.69	202.3%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

11. Бърза ликвидност

Краткотрайните материални активи (*материалните запаси*) се включват при определянето на текущите активи, независимо от факта, че те могат да съдържат пера, за които не се очаква да бъдат реализирани в *рамките на една календарна година* или в *рамките на нормалния производствен* цикъл. Ето защо *материалните запаси* се изваждат от текущите активи при изчисляването на показателя за *бърза ликвидност* (*Acid Test, Quick Ratio*). Данните са представени в Таблица 12.

Таблица 12. *Изменения в бързата ликвидност на* ***Милениум ООД***

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2010	2009	ИСБП [i]	ИСБП [ii]
Краткосрочни вземания	4 598	5 712	-1 114	-19.5%
Краткосрочни финансови активи	0	0	0	n/a
Парични средства	693	664	29	4.4%
Ликвидни активи (а)	5 291	6 376	-1 085	-17.0%
Краткосрочни задължения (б)	667	2 287	-1 620	-70.8%
***Бърза ликвидност** (а/б)*	7.93	2.79	5.15	184.5%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Идеята на показателя за *бърза ликвидност* се състои в това да се оцени вероятността за погасяване на текущите задължения в случай, че реализацията на *материалните запаси* се окаже проблемна. Тук изводите ще бъдат погрешни, ако не се отчете характерът на дейността на компанията и отделните компоненти на текущите активи и текущите пасиви.

Коефициентът на *бърза ликвидност* през 2010 година е 7.93, т.е. 7.93 лева ликвидни активи покриват 1 лев текущи задължения. Изменението спрямо базисния период се дължи на влиянието на факторите:

1. Намаляване (-) на ликвидните активи с	**1 085**	хил.лв.
2. Намаляване (+) на краткосрочните задължения с	**1 620**	хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	**5.15**	*пункта*

12. Незабавна и абсолютна ликвидност

Краткосрочните вземания, както и *краткосрочните финансови активи,* могат да се окажат трудно реализируеми в рамките на *един отчетен период*, поради което *съпоставянето* на същите с текущите пасиви е неприемливо. Игнорирането на *краткосрочните вземания* и краткосрочните *финансови активи* е следващото *равнище* при изчисляване на ликвидността. За целта се използват *показателите за незабавна* и *абсолютна ликвидност*. Данните са представени в Таблица 13.

Таблица 13. *Изменения в незабавната и абсолютна ликвидност на* ***Милениум ООД***

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2010	2009	ИСБП [i]	ИСБП [ii]
Краткосрочни финансови активи (а)	0	0	0	n/a
Парични средства (б)	693	664	29	4.4%
Краткосрочни задължения (в)	667	2 287	-1 620	-70.8%
***Незабавна ликвидност** (а+б)/в*	1.04	0.29	0.75	258.3%
***Абсолютна ликвидност** (б/в)*	1.04	0.29	0.75	258.3%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Диаграма 6*. Динамика на ликвидността*





През анализирания период коефициентът на *абсолютна ликвидност* е 1.04 ,а този на *незабавна ликвидност* - 1.04 .

13. Оборотен капитал към приходи от продажби

Оборотният капитал обикновено финансира текущата дейност. Същевременно пряк резултат от дейността са приходите от продажби. Съпоставяйки оборотния капитал с нетните приходи, ще получим *относителния дял* на приходите от продажби, които се финансират от собствени източници. Данните са представени в Таблица 14.

През 2010 година 100 лева приходи се финансират от 65.20 лева оборотен капитал. За базисната 2009 година това съотношение е 66.30 лева *оборотен капитал* към 100 лева приходи. Намалението спрямо базисния период се дължи на:

1. Увеличение (+) на оборотния капитал с	**188**	хил.лв.
2. Увеличение (+) на приходите от продажби с	**540**	хил.лв.
Общо влияние на факторите (намаление):	**1.1**	*пункта.*

Таблица 14. *Оборотен капитал към продажби на* ***Милениум ООД***

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2010	2009	ИСБП (i)	ИСБП (ii)
Оборотен капитал (а)	9 984	9 796	188	1.9%
Приходи от продажби (б)	15 320	14 780	540	3.7%
Оборотен капитал / Приходи *(а/б)*	65.2%	66.3%	-1.1%	-1.7%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

14. Коефициент на посрещане на лихвените плащания

Кредиторите се интересуват от възможността да си получат *лихвените плащания*, когато същите станат дължими. Отговор на този въпрос дава *съотношението за посрещане на* лихвените плащания (*Interest coverage ratio*). Печалбата *преди лихви и данъци* е единственият източник за покриване на *лихвените плащания и тези по главниците*. Тази печалба се съпоставя с разходите за лихви. Необходимите данни са представени в Таблица 15.

Коефициентът на посрещане (покритие) на лихвените плащания през 2010 година е 134.00 пъти, като намалението спрямо 2009 година е 134.00 пъти. Намалението се дължи на факторите:

1. Увеличение (+) на счетоводната печалба с	**179**	хил.лв.
2. Увеличение (-) на разходите за лихви с	**4**	хил.лв.
Общо влияние на факторите (без изменение):	***134.00***	*пъти.*

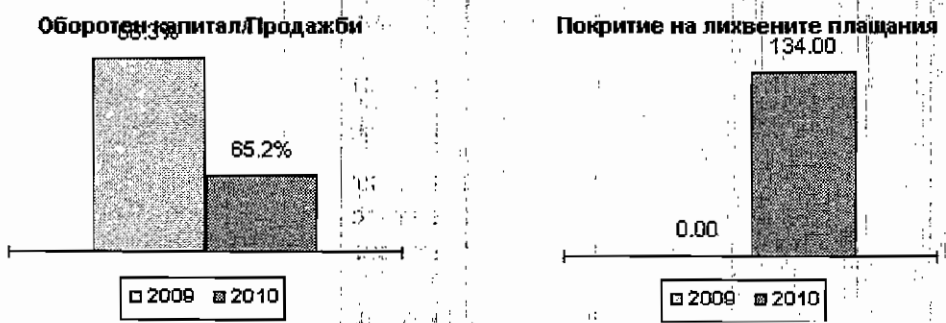
Таблица 15. *Коефициент на посрещане на лихвените плащания на* ***Милениум ООД***

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2010	2009	ИСБП (i)	ИСБП (ii)
Счетоводна печалба (а)	532	353	179	50.7%
Разходи за лихви (б)	4	0	4	n/a
Резултат преди лихви и данъци (в)	536	353	183	51.8%
Коефициент на посрещане на лихвените плащания (а+б)/б	134.00	0.00	134.00	n/a

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Диаграма 7*. Оборотен капитал към продажби и покритие на лихвените плащания*



15. Финансова задлъжнялост

Съотношението *привлечен капитал* към *инвестиран капитал* отразява степента на *"претенцията"* върху *активите* от страна на кредиторите. Показателят за *финансова задлъжнялост* (*Debt to Assets*) *не дава* оценка за реалната способност на компанията да покрие своите задължения, нито отразява възможността да се получат *доходи в бъдеще*. Този факт следва да се отчит с оглед на изводите.
Данните, необходими за анализа, са представени в Таблица 16.

Финансовата задлъжнялост през 2010 година е 5.4 процента, т.е. на 100 лева активи съответстват 5.40 лева *привлечен капитал*. През базисната 2009 това съотношение е 15.60 лева общ дълг на 100 лева активи. Намалението се дължи на:

1. Запазване размера на дългосрочните пасиви.
2. Намаляване (+) на краткосрочните пасиви с **1 566** хил.лв.
3. Намаляване (-) на общите активи с **1 387** хил.лв.

Общо влияние на факторите (намаление) **10.2** *процента.*

Таблица 16. *Финансова задлъжнялост на* ***Милениум ООД***

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2010	2009	ИСБП [i]	ИСБП [ii]
Дългосрочни пасиви (а)	0	0	0	n/a
Краткосрочни пасиви (б)	721	2 287	-1 566	-68.5%
Общ дълг (а+б)	721	2 287	-1 566	-68.5%
Общи активи (в)	13 246	14 633	-1 387	-9.5%
Финансова задлъжнялост *(а+б)/в*	5.4%	15.6%	-10.2%	-65.4%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

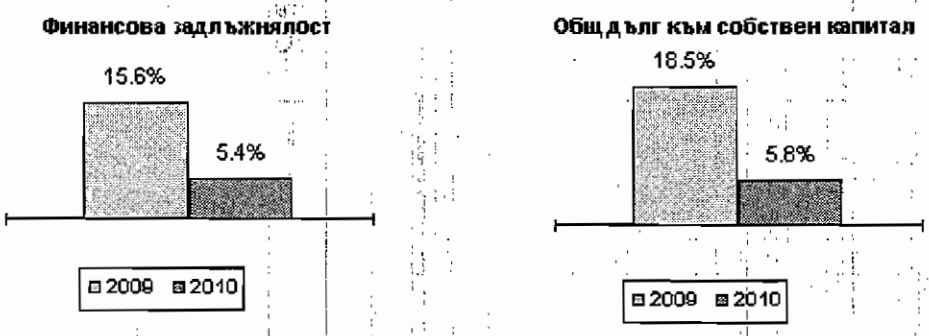
(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

16. Общ дълг към собствен капитал

Съотношението *общ дълг към собствен капитал* (*Debt to Equity*) показва дела на *"претенциите"* на кредиторите към собствениците и се използва като мярка за *риск* при кредитиране. Данните са представени в Таблица 17.

През анализираният период на 100 лева *собствен капитал* съответстват 5.80 лева об дълг (привлечен капитал). За 2009 година съотношението е 18.50 лева дълг на 100 лева собствен капитал. Намалението се дължи на влиянието на факторите:

Диаграма 8. *Финансова задлъжнялост и дълг към собствен капитал*



1. Запазване размера на дългосрочните пасиви.
2. Намаляване (+) на краткосрочните пасиви с **1 566** хил.лв.
3. Увеличение (+) на собственият капитал с **179** хил.лв.

Общо влияние на факторите (намаление) **12.7%** *процента.*

Таблица 17. *Общ дълг към собствен капитал на* ***Милениум ООД***

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2010	2009	ИСБП [i]	ИСБП [ii]
Дългосрочни пасиви (а)	0	0	0	n/a

Краткосрочни пасиви (б)	721	2 287	-1 566	-68.5%
Общ дълг (а+б)	721	2 287	-1 566	-68.5%
Собствен капитал (в)	12 525	12 346	179	1.4%
Дълг / Собствен капитал *(а+б)/в*	5.8%	18.5%	-12.7%	-68.6%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

17. Действащо предприятие

Принципът "*действащо предприятие*" предполага, че предприятието няма необходимост и намерение да *ограничи* или *намали чувствително* размера на дейността си. Отрицателният размер на собствения капитал и печалбата са индикатори за съществуващо намаляване или ограничаване на дейността. Данните са представени в Таблица 18.

Таблица 18. *Действащо предприятие*

(Приходи, разходи, хил.ле., процент)	2010	2009	ИСБП [i]	ИСБП [ii]
Финансов резултат (а)	479	318	161	50.6%
Собствен капитал (в)	12 525	12 346	179	1.4%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период в хил.лева

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Предвид на посочените данни може да се направи изводът, че предприятието е действащо.

Финансово резюме

(сума в х.лв.; коефициент; дни)	2010	2009
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби (i)	0.03	0.02
Коефициент на рентабилност на собствения капитал (ii)	0.04	0.03
Коефициент на рентабилност на пасивите (iii)	0.66	0.14
Коефициент на капитализация на активите (iv)	0.04	0.02
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ		
Коефициент на ефективност на разходите (v)	1.04	1.02
Коефициент на ефективност на приходите (vi)	0.97	0.98
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ		
Коефициент на обща ликвидност (vii)	15.97	5.28
Коефициент на бърза ликвидност (viii)	7.93	2.79
Коефициент на незабавна ликвидност (ix)	1.04	0.29
Коефициент на абсолютна ликвидност (x)	1.04	0.29
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ		
Коефициент на финансова автономност (xi)	17.37	5.40
Коефициент на задлъжнялост (xii)	0.06	0.19
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ОБРАЩАЕМОСТ		
Времетраене на един оборот в дни (xiii)	130	n/a
Брой на оборотите (xiv)	2.77	n/a
Заетост на материалните запаси (xv)	0.36	n/a

(i) Коефициент на рентабилност на приходите от продажби = финансов резултат / нетни приходи

(ii) Коефициент на рентабилност на собствения капитал = финансов резултат / собствен капитал

(iii) Коефициент на рентабилност на пасивите = финансов резултат / пасиви

(iv) Коефициент на капитализация на активите = финансов резултат / сума на реалните активи

(v) Коефициент на ефективност на разходите = приходи / разходи

(vi) Коефициент на ефективност на приходите = разходи / приходи

(vii) Коефициент на обща ликвидност = краткотрайни активи / краткосрочни задължения

(viii) Коефициент на бърза ликвидност = (краткотрайни активи - краткотрайни материални активи) / краткосрочни задължения

(ix) Коефициент на незабавна ликвидност = (краткосрочни инвестиции + парични средства) / краткосрочни задължения

(x) Коефициент на абсолютна ликвидност = парични средства / краткосрочни задължения

(xi) Коефициент на финансова автономност = собствен капитал / пасиви

(xii) Коефициент на задлъжнялост = пасиви / собствен капитал

(xiii) Времетраене на един оборот в дни = средна наличност на краткотрайни материални активи x 360 към нетен размер на приходите от продажби

(xiv) Брой на оборотите = нетен размер на приходите от продажби / средна наличност на краткотрайни материални активи

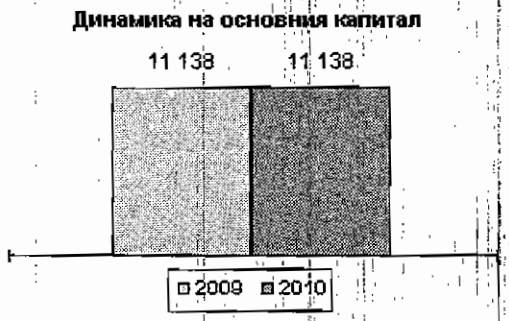
(xv) Заетост на материалните запаси = средна наличност на материалните запаси към нетен размер на приходите от продажби

Бележки и диаграми

9. Динамика на основния капитал

(Година, хил.лева)

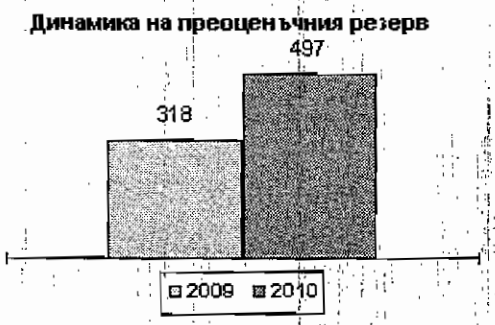
2010	***2009***
11 138	*11 138*



10. Динамика на преоценъчния резерв

(Година, хил.лева)

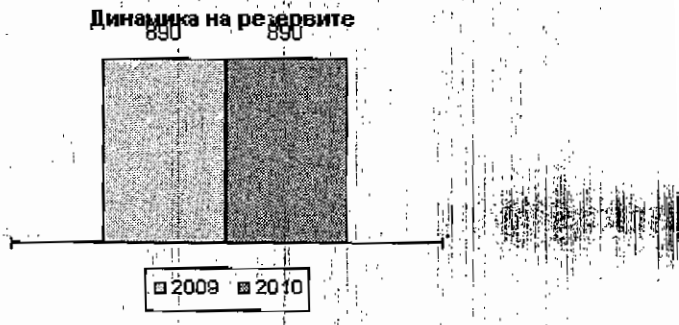
2010	***2009***
497	*318*



11. Динамика на резервите

(Година, хил.лева)

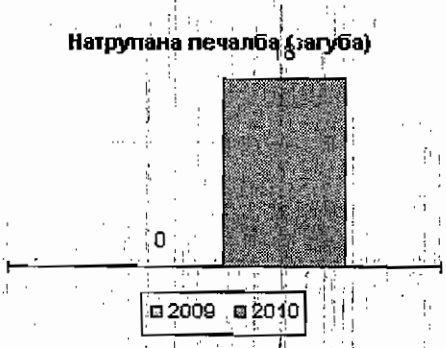
2010	***2009***
890	*890*



12. Натрупана печалба (загуба)

(Година, хил.лева)

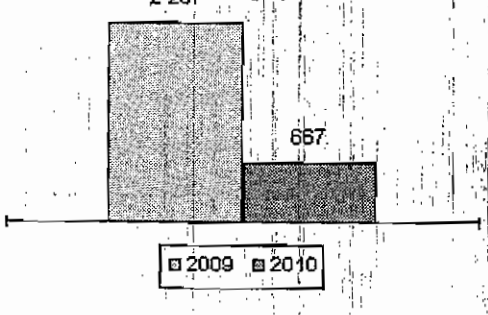
2010	***2009***
18	*0*



13. Динамика на текущите пасиви

(Година, хил.лева)

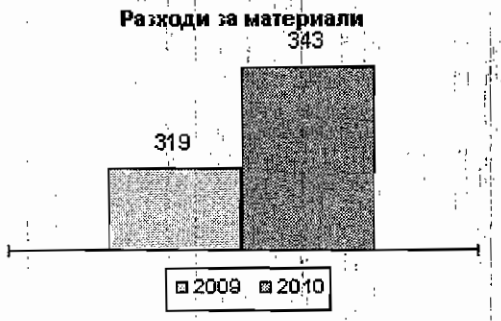
2010	***2009***
667	*2 287*



14. Динамика на разходите за материали

(Година, хил.лева)

2010	***2009***	-
343	*319*	



15. Разходи за външни услуги

(Година, хил.лева)

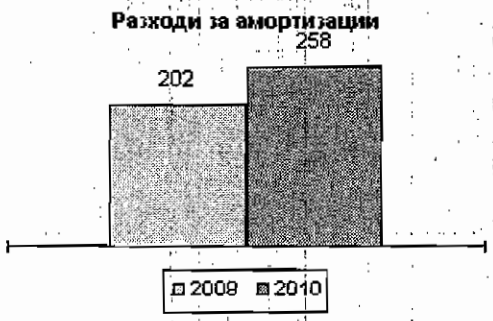
2010	***2009***	-
178	*87*	



16. Разходи за амортизации

(Година, хил.лева)

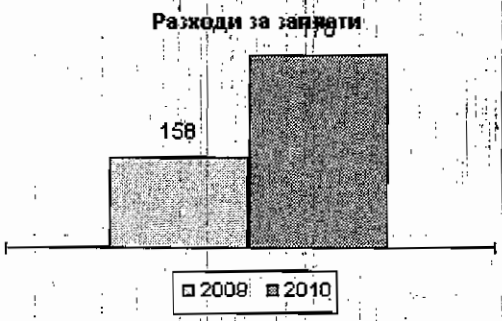
2010	***2009***	-
258	*202*	



17. Разходи за заплати

(Година, хил.лева)

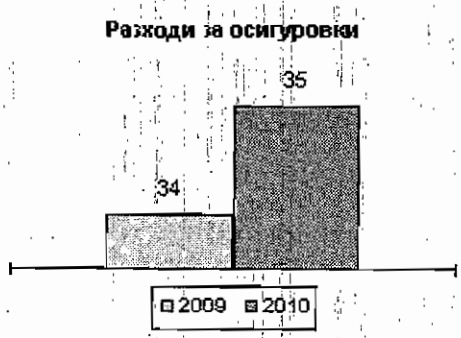
2010	***2009***	-
178	*158*	



18. Разходи за осигуровки

(Година, хил.лева)

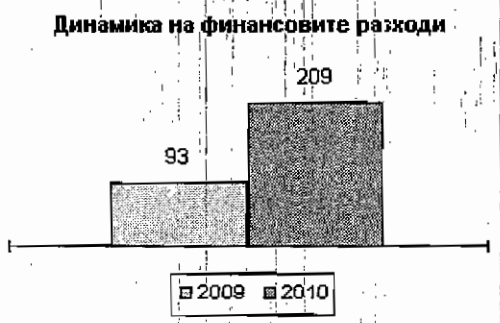
2010	***2009***	-
35	*34*	



19. Динамика на финансовите разходи

(Година, хил.лева)

2010	***2009***	-
209	*93*	



20. Динамика на разходите за лихви

(Година, хил.лева)

2010	***2009***	-
4	*0*	



21. Динамика на извънредните разходи

(Година, хил.лева)

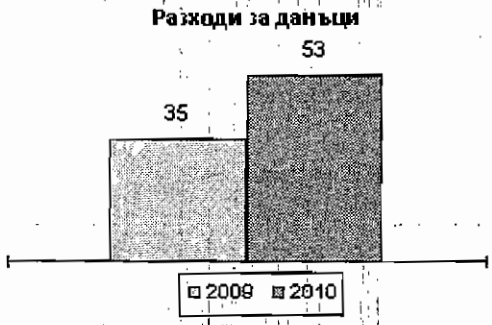
2010	***2009***	-
0	*0*	



22. Динамика на разходите за данъци

(Година, хил.лева)

2010	***2009***	-
53	*35*	



23. Нетни приходи от продажби

(Година, хил.лева)

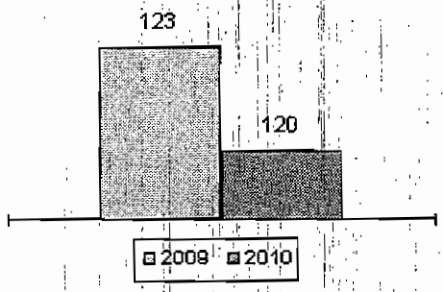
2010	***2009***	-
15 320	*14 780*	



24. Динамика на финансовите приходи

(Година, коефициент)

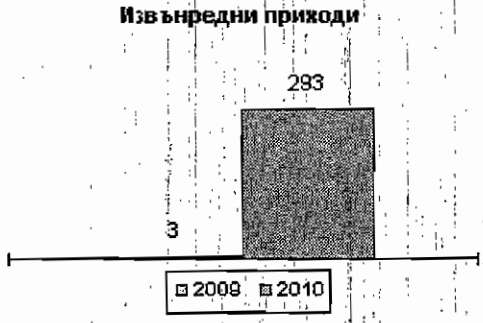
2010	2009
120	123



25. Динамика на извънредните приходи

(Година, процент)

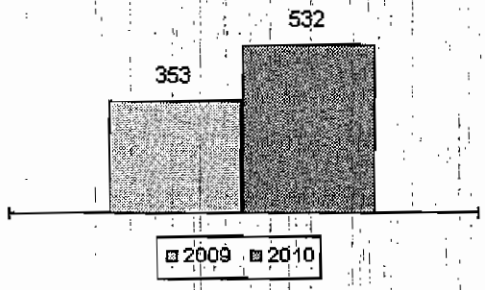
2010	2009
293	3



26. Динамика на счетоводната печалба

(Година, коефициент)

2010	2009
532	353



УПРАВИТЕЛ:.....

/ Анка Мантарлиева/