



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА БКС СОФИЯ АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на БКС СОФИЯ АД (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2009 г., отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

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

Основание за квалифицирано мнение

Във финансовия отчет са включени други задължения в размер на 229 х.лв., които не са потвърдени с потвърдителни писма или чрез други външни източници. Това обстоятелство не ни дава в достатъчна степен на сигурност възможност да се уверим в техния характер и стойност.

Квалифицирано мнение

В резултат на това удостоверяваме, че с изключение на ефекта върху финансовия отчет в резултат на проблемния въпрос, представен в предходния параграф, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за прилагане в Република България.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

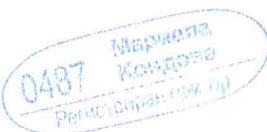
Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2009 г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 23. 06. 2010 г. се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за прилагане в Република България.

Мариеела Кондова
Регистриран одитор

Дата: 24.06.2010 г.

Бул. "Христо Ботев" 48
гр. София 1000, България



БКС СОФИЯ АД

БАЛАНС

към 31 декември 2009 година

	Приложения	31.12.2009	31.12.2008	Приложения	31.12.2009	31.12.2008
		BGN '000	BGN '000		BGN '000	BGN '000
АКТИВИ						
Дългосрочни финансови активи	5	769	769	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Акции и дялове в предприятия в група		769	769	Собствен капитал	7	50
Общо:		769	769	Записан капитал		50
Текущи активи				Натрупани печалби/(загуби) от минали години, в т.ч.:		
Вземания		5	4	Неразделена печалба		92
Вземания от свързани лица		2	1	Непокрита загуба		(42)
Други вземания		3	3	Общо:		100
Парични средства и парични еквиваленти, в т.ч.	6	3	4	Задължения		
в брой		2	2	Задължения към доставчици		1
в безсрочни сметки (депозити)		1	2	до 1 година		1
Общо:		8	8	Задължения към свързани лица	8	447
ОБЩО АКТИВИ				над 1 година		447
		777	777	Други задължения, в т.ч.:		229
				Получени заеми		229
				над 1 година		229
				Общо:		677
				Общо задължения до 1 година		1
				Общо задължения над 1 година		676
				ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		777

Приложенията на страници от 5 до 14 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 14 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 2010 г. от:

Изпълнителен директор:

Любомир Драганов

Дата на съставяне: 18.03.2010 г.

Главен счетоводител:

Катерина Георгиева

Заверил:

Мариела Кондова



БКС СОФИЯ АД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ
за 2009 г.

РАЗХОДИ

Разходи за дейността

Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:

външни услуги

Общо разходи за оперативна дейност

Общо разходи

Приложение	2009 BGN '000	2008 BGN '000
4	1	2
	1	2
	1	2
	1	2
	1	2

ПРИХОДИ

Приходи от оперативна дейност

Нетни приходи от продажба на:

Услуги

Общо приходи от оперативна дейност

Приложение	2009 BGN '000	2008 BGN '000
3	1	2
	1	2
	1	2

Приложенията на страници от 5 до 14 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Любомир Драганов

Дата на съставяне: 18.03.2010 г.

Главен счетоводител:

Камелия Георгиева

Заверил:

Мариела Кондова



Приложения

	2009 BGN'000			2008 BGN'000		
	Постъп- ления	Плаща- ния	Нетен поток	Постъп- ления	Плаща- ния	Нетен поток
Парични потоци от оперативна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	1	(2)	(1)	3	(1)	(2)
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	1	(2)	(1)	3	(1)	(2)
Парични потоци, свързани с дългосрочни заеми към свързани лица	-	-	-	-	(158)	158
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност	-	-	-	-	(158)	158
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти			(1)			156
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари			4			160
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	6		3			4

Приложенията на страници от 5 до 14 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Любомир Драганов

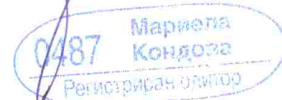
Главен счетоводител:

Камелия Георгиева

Дата на съставяне: 18.03.2010 г.

Заверил:

Мариела Кондова



БКС СОФИЯ АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за 2009 година

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)	50	92	(45)	97
Промени в счетоводната политика	-	-	3	3
Салдо на 31 декември 2007	50	92	(42)	100
Прехвърляне на текуща загуба от 2007 г. като непокрита загуба от минали години	-	(42)	42	-
Салдо на 31 декември 2008	50	50	-	100
Салдо на 31 декември 2009	50	50	-	100

Приложенията на страници от 5 до 14 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Любомир Драганов

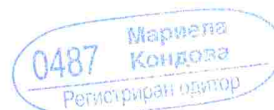
Главен счетоводител:

Камелия Георгиева

Дата на съставяне: 18.03.2010 г.

Заверил:

Марияна Кондова



Име на дружеството: **БКС СОФИЯ АД**

Съвет на директорите: **ИВАН МИХАЛЕВ**
ВАСИЛ МИХАЙЛОВ
ЛЮБОМИР ДРАГАНОВ

Изпълнителен директор: **ЛЮБОМИР ДРАГАНОВ**

Главен счетоводител: **КАМЕЛИЯ ГЕОРГИЕВА**

Адрес на управление: **ГР. СОФИЯ, УЛ. "ИВАН ХАДЖИЕНЕВ" № 33**

Адвокат: **ЛИЛИЯ МИТЕВА**

Обслужваща банка: **ОБЩИНСКА БАНКА АД**

Одитор: **МАРИЕЛА ЦВЕТАНОВА КОНДОВА**

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

БКС СОФИЯ АД е дружество, създадено през м. 06. 1999г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, ул. Иван Хаджиенев 33. Съдебната регистрация на дружеството е от 1999 г., решение № 1/1999 г. на СГС съд.

1.1. Собственост и управление

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Любомир Драганов избран от собствениците на капитала. Конкретните правомощия на управителя се посочват в договора за възлагане на управлението.

БКС СОФИЯ АД има едностепенна система на управление със съвет на директорите от 3 членове. Председател на СД е Иван Михалев.

Към 31.12.2009 г. няма наети работници и служители.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2009 г. е извършване на транспортни услуги.

1.3. Структура на дружеството

БКС СОФИЯ АД няма разкрити клонове и представителства.

Дружеството притежава 80% от капитала на БКС ЗАПАД АД. Акционерният капитал на дъщерното дружество е в размер на 50 х. лв. разпределени в 5000 обикновени поименни акции с номинал 10 лв. Предметът на дейност на дъщерното дружество е транспорт, озеленяване, строително-ремонтни дейности.

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:

Показател	2007	2008	2009
БВП в млн. лева	56,520	66.728	66.256
Реален растеж на БВП	6.2%	6.0%	(5)%
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%

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 №251/17.10.2007 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.

2.6. Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции, представляващи дялове в дъщерни дружества, асоциираните предприятия и съвместно контролираните такива са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване.

Предприятието признава инвестиция в дъщерни предприятия, когато притежава контрол. Контрол е правото да се управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. Контрол е налице, когато е изпълнено едно или повече условия по-долу:

- притежава пряко или косвено повече от половината от правата на глас на акционерите или съдружниците в друго предприятие, освен ако е възможно да се докаже, че такова притежание не означава наличие на контрол;
- има право да назначава или да освобождава повече от половината от членовете на органите на управление на предприятието, в което е акционер или съдружник;

- притежава властта над повече от половината права на глас по силата на договорно взаимоотношение с други инвеститори;
- притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседанията на органите на управление на предприятието.

Инвестициите в асоциирано предприятие се признават, когато предприятието притежава значително влияние върху друго предприятие. Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика. Значително влияние е налице, когато предприятието притежава пряко или косвено (чрез дъщерни предприятия) 20 или повече процента от гласовете в предприятието, в което е инвентирано, освен ако съществуват доказателства за противното.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се изчислява при съпоставяне спрямо възстановимата стойност на инвестицията и се отразява 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%).

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. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката възнаграждение, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, асоциирани с тези заеми. Загубите от тях се признават в отчета за приходи и разходи като разходи за лихви през периода на амортизация и/или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.11. Собствен капитал

БКС СОФИЯ АД като акционерно дружество 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. Акционерите 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.

2.12. 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 продажби на услуги са вътрешния пазар и включват транспорт.

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги са за комуникационни услуги.

5.ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И СМЕСЕНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Акции и дялове в предприятия от група са както следва:

<i>Име</i>	<i>Страна</i>	<i>Седалище</i>	<i>Балансова стойност</i>	<i>% на участие</i>
			31.12.2009	
			BGN '000	
БКС ЗАПАД АД	България	София	769	80
Общо:			<u>769</u>	

<i>Име</i>	<i>Страна</i>	<i>Седалище</i>	<i>Балансова стойност</i>	<i>% на участие</i>
			31.12.2008	
			BGN '000	
БКС ЗАПАД АД	България	София	769	80
Общо:			<u>769</u>	

6. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в каса	-	2
Разплащателни сметки	-	2
Общо	<u>-</u>	<u>4</u>

Наличните към 31.12.2009 г. парични средства са по сметки на дружеството в банки ОБ АД кл.Люлин.

7. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31.12.2009 г. регистрираният дружествен капитал на дружеството е 50 х.лв. разпределен в 5000 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 10 лв.

8. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
<i>Задължения по получени заеми</i>		
Име на свързаното лице		
БКС ЗАПАД АД	144	144
	<u>144</u>	<u>144</u>
<i>Задължения по получени аванси</i>		
Име на свързаното лице		
Дикарт ООД	303	303
	<u>303</u>	<u>303</u>

Получените аванси от свързани лица са в лева, текущи и възникнали по повод плащане вноски към СОАП-София.

9. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията за свързаност:

Дружество	Вид свързаност	Период на свързаност
БКС Запад АД	Дъщерно дружество	2008г. и 2009 г.
Любомир Николов Драганов	Изпълнителен директор	2008г. и 2009 г.
Дикарт ООД	Дружество под общ контрол	2008г. и 2009 г.

През 2009 година дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

<i>Доставки от свързани лица</i>	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Име на свързаното лице		
БКС ЗАПАД АД	<u>2</u>	<u>1</u>
Общо	<u>2</u>	<u>1</u>
<i>Видове доставки от свързани лица</i>	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Услуги	2	1
Общо	2	1

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

10. 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 валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева. То не поддържа валутна експозиция, деноминирана в различна чуждестранна валута от националната валута и еврото.

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 матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

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.

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