

Име на дружеството:

ЕВРОФИН ООД

Управители:

**Калинка Койнарска
Даниел Гаргов**

Съставител:

"Интерфинансист" ООД

Адрес на управление:

**гр.Димитровград
ул. Химкомбинатска №3**

Юрист:

Радостина Димитрова

Обслужваща банка:

ЦКБ АД клон Хасково

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	18
4. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ ОТ НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО	18
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	18
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	19
7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	19
8. ФИНАНСОВИ (РАЗХОДИ),ПРИХОДИ НЕТНО	19
9. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	20
10. ИМОТИ	21
11. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	21
12. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	22
13. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	22
14.ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	23
15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	23
16.СОБСТВЕН КАПИТАЛ	23
17. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	24
18 . УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	26

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за 2009 година

	Приложения	2009 BGN'000	2008 BGN'000
Приходи	3	409	550
Промени в запасите от незавършено производство	4	(159)	(423)
Разходи за външни услуги	5	(72)	(55)
Разходи за персонала	6	(4)	(7)
Разходи за материали	7	(1)	(3)
Печалба от оперативна дейност		<u>173</u>	<u>62</u>
Финансови (разходи) / приходи, нетно	8	(94)	35
Печалба преди данък върху печалбата		<u>79</u>	<u>97</u>
Разход за данък върху печалбата	9	<u>(8)</u>	<u>6</u>
Нетна печалба за годината		<u>71</u>	<u>103</u>
Други компоненти на всеобхватния доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		<u>71</u>	<u>103</u>

Финансовия отчет на страници от 1 до 30 е одобрен от Управителите и е подписан на 21.03.2010г.

Управители:

Калинка Иванова Койнарска

Даниел Руменов Гаргов

Съставител:

"Интерфинансист" ООД гр/Димитровград

Маргарита Димитрова

Управител



ЕВРОФИН ООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2009 година

	Приложения	31 декември 2009 BGN'000	31 декември 2008 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти	10	78	78
Инвестиции в дъщерни дружества	11	1 379	1 379
Активи по отсрочени данъци, нетно	12	5	12
		<u>1 462</u>	<u>1 469</u>
Текущи активи			
Материални запаси	13	1 680	1 840
Други вземания и предплатени разходи	14	200	100
Парични средства и парични еквиваленти	15	5	2
		<u>1 885</u>	<u>1 942</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>3 347</u>	<u>3 411</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен дялов капитал		2 000	2 000
Резерви		47	-
Неразпределена печалба		71	47
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	16	<u>2 118</u>	<u>2 047</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Заем от свързани предприятия	17	2	1 292
		<u>2</u>	<u>1 292</u>
Текущи задължения			
Задължения към свързани предприятия	17	1 226	9
Търговски задължения		-	62
Други текущи задължения		1	1
		<u>1 227</u>	<u>72</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>1 229</u>	<u>1 364</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>3 347</u>	<u>3 411</u>

Приложенията на страници от 5 до 30 са неразделна част от финансовия отчет

Управители:

Калинка Иванова Койнарска

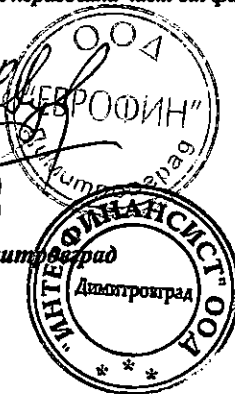
Даниел Руменов Гаргов

Съставител:

"Интерфинансист" ООД гр.Димитровград

Маргарита Димитрова

Управител



ЕВРОФИН ООД**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

за 2009 година

Приложения	2009 BGN'000	2008 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	419	760
Плащания на доставчици	(203)	(266)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(4)	(6)
Платен ДДС	(38)	(114)
Други постъпления/(плащания), нетно	(41)	(117)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	133	257
Нетни парични потоци (използвани в)/от инвестиционна дейност	-	-
Парични потоци от финансова дейност		
Получени парични заеми	204	849
Възстановени парични заеми	(334)	(2 342)
Получени дивиденди	-	160
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(130)	(1 333)
Нетно увеличение /(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	3	(1 076)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	2	1 078
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	5	2

Приложенията на страници от 5 до 30 са неразделна част от финансовия отчет

Управители:

Калинка Иванова Койнарска

Даниел Руменов Гаргов

Съставител:

"Интерфинансист" ООД гр.Димитровград

Маргарита Димитрова

Управител



ЕВРОФИН ООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за 2009 година

	Приложения	Основен	Неразпределена	Други резерви	Общо собствен
		(дялов) капитал	печалба		капитал
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 1 януари 2008 година		2 000	(56)	-	1 944
Променни в собственения капитал за 2008 година		-	103	-	103
Общ всеобхватен доход за годината		2 000	47	-	2 047
Салдо към 31 декември 2008 година	16	-	(47)	47	-
Променни в собственения капитал за 2009 година		-	71	-	71
Разпределение на печалбата за резерви		2 000	71	-	2 118
Общ всеобхватен доход за годината		2 000	71	47	2 118
Салдо към 31 декември 2009 година	16				

Приложенията на страници от 5 до 30 са неразделна част от финансовия отчет

Управители:

Калинка Иванова Койнарска

Даниел Руменов Гаргов

Съставител:

"Интерфинансист" ООД гр. Димитровград

Маргарита Димитрова

Управител



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“ЕВРОФИН” ООД е дружество, създадено през м.август 2005г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Димитровград, ул.“Химкомбинатска” № 3. Съдебната регистрация на дружеството е от 2005г., решение № 815/2005г. на Хасковски окръжен съд. Последните промени в търговският регистър по партидата на дружеството са вписани с решение 2828/12.12.2007г., за увеличение капитала на дружеството на 2,000 хил.лв. Вписано е в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 126665054.

Собственост и управление

Към 31 декември 2008г. разпределението на дружествения капитал е както следва:

- ЕВРО ФЕРТ АД - 50 %
- ФИНАКОРП ООД - 50 %

Дружеството се представлява и управлява от управителите Калинка Иванова Койнарска и Даниел Руменов Гаргов заедно и поотделно.

Към 31.12.2009г. дружеството няма назначен персонал.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки:

Покупка на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид, продажба на стоки от собствено производство, комисионни, спедиционни и превозни сделки под формата на предприятие, складови, лицензионни и лизингови сделки, стоков контрол, сделки с интелектуална собственост, информационни и програмни услуги, ресторатньорство и организиране на заведения за обществено хранене, хотелиерски услуги – извън случаите на чл.2, т.3 от ТЗ, рекламни услуги, строително монтажна дейност, доставка и монтаж на машини и съоръжения и технологично оборудване, организация на строителството, подготовка и въвеждане на строителни обекти в експлоатация, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти имоти с цел продажба и всякакви други сделки и дейности, незабранени с закон .

Месец ноември 2007г. Дружеството е получило удостоверение за въвеждане в експлоатация на “Четириетажна сграда за административна и стопанска дейност” с идентификатор 21052.1015.277.1 по КК на гр. Димитровград, УПИ III-1906, кв.187 по К и РП гр. Димитровград, която продава по обекти (на части).

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	48,339*
Реален растеж на БВП	6,2%	6,0%	-5,40%*
Инфлация в края на годината	12,5%	7,8%	0.6%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.41982	1.33682	1.41
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.33122	1.38731	1.36
Основен лихвен процент в края на годината	4,58%	5,77%	0.55%
Безработица (в края на годината)	6,91%	6,27%	7.20%*

* - данните са към 30.09.2009 г., източник: БНБ

Финансова криза 2008 – 2009 година

От края на 2008 г. негативно влияние върху икономическата обстановка в страната оказва световната финансова криза. Своевременно са предприети и продължават да се прилагат мерки от ръководството на дружеството, за ограничаване на негативните последици от финансовата криза, а именно временно е спряно започването изграждането на новостроящата се сграда в гр. Хасково.

Целта е да се постигне разумно запазване ресурсите на дружеството

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на “ЕВРОФИН” ООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2009 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на новия отчет за всеобхватния доход, и нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- МСС 1 (променен) **Представяне на финансовите отчети** (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) Този стандарт въвежда отчет за всеобхватния доход, като поставя акцент на разделението на промените в собствения капитал в резултат на операции със собствениците (капиталови операции) от тези, които не са резултат от операции със собствениците. Общият всеобхватния доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния доход (обхващайки отчета за всеобхватния доход и всички ефекти в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците), или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние, а форматът на отчета за промените в собствения капитал е променен в по-кондензиран вид. Ръководството на дружеството е избрало да прилага единен отчет за представяне на всеобхватния доход.
- Подобрения в МСФО (май 2008 г.) – подобрения в МСС 1, 8, 10, 16, 19, 20, 23, 27 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3), 28(с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 29, 31(с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 34, 36, 38, 39, 40 и 41; МСС 7 във връзка с МСС 16; МСФО 7 и МСС 32 във връзка с МСС 28 и 31 (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията.

Ръководството е направило проучване и е определило, че посочените по-долу промени в стандарти и тълкувания, или нови стандарти и тълкувания за 2009 г. не са оказали влияние върху счетоводната политика и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите на дружеството доколкото то няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции, респ. задължение за докладване:

- МСС 23 (променен) **Разходи по заеми** (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт, в променения си вариант, определя разходите за заеми, с които се финансира придобиването, строителството и производството на квалифицирани активи, да бъдат капитализирани като компонент от цената на придобиване (себестойността) на актива за срока на строителството/изграждането /производството;
- МСС 32 (променен) **Финансови инструменти: Представяне** и МСС 1 (променен) **Представяне на финансовите отчети** – относно упражняемите финансови инструменти

(с пут опция) и задължения възникнали при ликвидация (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в тези стандарти изискват упражняеми финансови инструменти (с пут опция), както и инструменти, които налагат на предприятие задължение да предостави на друга страна *pro rata* дял от нетните му активи само в случай на ликвидация, да бъдат класифицирани като компоненти на собствения капитал, ако са налице определени условия;

- МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт е заместил МСС14. Стандартът изисква “управленски подход” при определянето на сегментите и представянето на сегментната информация в публичните финансови отчети, аналогично на установената вътрешно-управленска отчетност;
- МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) – относно условия за придобиване (на права) и отменяния (анулирания). Тези промени поясняват определенията за условията за придобиване (на права), въвеждат концепцията за условия за непридобиване (на права) като налагат изискването последните да бъдат отразени в справедливата стойност на датата на предоставянето (споразумяването). Също така са включени правила за счетоводното третиране на условията на непридобиване (на права) и отменянията (анулиранията);
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) Промените в стандарта изискват допълнителни оповестявания относно оценяването по справедлива стойност по нива на йерархия на оценките и за ликвидния риск, в частта на деривативните трансакции и активи, използвани за управление на ликвидността;
- КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.- прието от ЕК за 2009/2010 г.). Това тълкувание се прилага за договори, при което дружество-оператор от частния сектор участва в изграждането, финансирането, оперирането и поддържането на инфраструктурата, предназначена за услуги от публичния сектор;
- КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.). Това тълкувание дава пояснение, че в случаите, когато продукти или услуги се продават заедно с някаква форма на стимул за лоялност от страна на клиента, то тези взаимоотношения са многокомпонентни, и вземането по получаването от клиента възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на база справедлива стойност;
- КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит относно актив от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.) Това тълкувание дава насоки относно оценяването на ограничението в МСС19 за сумата на надвишението, което може да се

признава като актив. То обяснява също и как актив или пасив по пенсия може да бъде повлиян от договорни или законови изисквания за минимално фондиране;

- КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК за 2010 г.). Това тълкуване дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по различните случаи и схеми на приложението на МСС11 и МСС18;
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност(в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07. 2009 г.). Това тълкуване дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването от инвестицията.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2009 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи за 2009 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2009 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2010 г. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали евентуално потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 година.

- Подобрения в МСФО (м. април 2009 г.) – подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- не приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията;
- МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК). Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани

лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тяхна собственост.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г., ръководството е преценило, че следните по-скоро не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството, доколкото неговата дейност не е в посочваните стопански сектори, нито има такава практика или извършва подобни сделки и операции:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2009 година

- МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации и свързаните с него промени в МСС27, МСС28, МСС 31, МСС21 и МСФО7 (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.)
Промените в стандарт МСФО 3 са свързани с: разширяване на определението на “бизнес”, което вероятно би довело до разширяване на обхвата на придобиванията третиран като бизнес комбинации; оценяването на малцинственото (неконтролиращото) участие и представянето на сделките с него; третирането на разходите по придобиванията; оценяването на частта от цената на придобиването под условие и ефектите от нейните последващи промени; оценяване на предишни дялове в придобиваното дружество при поетапното придобиване и третиране на ефектите. Основните промени в МСС27 са свързани с новото третиране на операциите по промяна на дела на дружеството- майка в капитала на дъщерно дружество, без да има придобиване или загуба на контрол – такива операции се третират като капиталови сделки между собственици (акционери) в качеството им на собственици (акционери). Поради това последните не водят до отчитане на репутация или респ. на печалби или загуби.
- МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.11.2009 г.) – относно хеджирани позиции отговарящи на условията. Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да даде предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект;
- КРМСФО 9 (променен) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 30.06.2009 г. - приет от ЕК за 2009 г.) Направената промяна установява, че

предприятие следва да прецени дали внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”. Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват не по-късно от на датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и датата на значителна промяна в договора, която засяга съществено паричните потоци по него. Ако деривативът не би могъл да бъде надеждно оценен, целият хибриден инструмент трябва да остане класифициран в категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”;

- КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи;
- КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др. подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки.

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 г.

- МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г. - не прието от ЕК). Промяната е свързана с уточняване на обхвата и груповите операции базирани на акции, уреждани в парични средства;
- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК) Новият стандарт замества части от МСС39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност;
- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права. Промяната е направена за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варанти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на

собствения капитал при условие, че те се предлагат рго гата на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал;

- КРМСФО 14 Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК) Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж);
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – не е прието от ЕК). Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения на приложение.

Финансовите отчети са изготвени на база историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема за отчетна валута за представяне. Данните в отчета за финансовото състояние и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и на разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.16.

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. Приходи

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

2.4. Разходи

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

Банковите такси за обслужване на разплащателните сметки се третираат като разходи за дейността.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за всеобхватния доход, като се посочват нетно и се състоят от: лихвени приходи и разходи и приходи от дивидент .

2.5. Имоти, машини и оборудване

При *първоначално придобиване* имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 – себестойност, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е препоръчителният подход по МСС 16 Имоти, машини, и оборудване – себестойност, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация.

Обезценка на активи

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

2.6. Инвестиции

Първоначална оценка

Дългосрочните инвестиции, представляващи участие в дъщерни дружества се оценяват по цена на придобиване, която се формира от стойността, заплатена за придобиването им и разходите за придобиване – консултантски услуги, такси за банкови услуги и др.

Оценка след първоначално признаване

Притежаваните от дружеството инвестиции, представляващи участие в дъщерни дружества се оценяват и представят във финансовия отчет по средно-претеглената (себестойност). поради това, че инвестициите в дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези акции.

Обезценка

Притежаваните инвестиции се преглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние и при установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

2.7 Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: себестойност и нетната им реализуема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността (цената на придобиване), както следва:

- материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- незавършено производство – преките разходи на материали и труд и външни услуги, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.8. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи и потвърди.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценка на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна сметка за всеки вид вземане към други разходи на лицевата страна на отчета.

2.9. Парични средства

Паричните средства включват наличностите в 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%);
- лихвите по получени заеми за оборотни средства са включени като плащане за оперативна дейност.

2.10. Търговски 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.

2.11. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се признават по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси.

2.12. Дружествен капитал и резерви

Еврофин ООД е дружество с ограничена отговорност и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него.

2.13. Текущи данъци върху печалбата

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

Отсрочените данъци върху печалбата 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 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 с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

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

2.14. Финансови инструменти

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията “кредити и вземания” вкл. паричните средства и паричните еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите си активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 12 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Финансовите пасиви включват задължения към доставчици, други контрагенти и задълженията по заеми. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва

3. ПРИХОДИ

Приходи включват: приходи от продажба на обекти (части) от “Четириетажна сграда за административна и стопанска дейност”- 409 хил.лв. (2008г. : 550 хил.лв.)

4. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ ОТ НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО

Промени в запасите от незавършено производство включват: изменение на запасите от незавършено строителство по обектите:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Сграда гр. Хасково	(222)	(101)
Четириетажна сграда гр. Димитровград	63	446
Разходи за придобиване на дълготрайни активи по стопански начин	-	78
Общо	<u>159</u>	<u>423</u>

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги – включват: външни услуги по обекти

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Услуги за изграждане на “Четириетажна сграда “- Димитровград	-	4
СМР за изграждане	-	4
Услуги за изграждане на обект гр. Хасково	63	23
СМР	63	-
Проектиране	-	21
Разрешителни	-	1
Консултански услуги	-	1
Текуща издръжка	9	28
Данък сгради и такса смет	4	18
Счетоводна услуга	4	2
Поддръжка офиси	1	1
Банкови такси	-	1
Други	-	3
Консултански услуги	-	3
Общо	<u>72</u>	<u>55</u>

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Разходи за текущи възнаграждения	5	5
Разходи за осигуровки	-	1
(Използвани)/начислени суми за неползвани отпуски	(1)	1
Общо	<u>4</u>	<u>7</u>

7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват: вложени материали по обекти

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Ел. енергия	<u>1</u>	<u>3</u>
Ел. енергия за непродадени офиси Четириетажна сграда Димитровград	1	2
Ел. енергия за охрана на тютюневи складове	-	1
Общо	<u>1</u>	<u>3</u>

8. ФИНАНСОВИ (РАЗХОДИ), ПРИХОДИ НЕТНО

Финансовите (разходи)/ приходи нетно включват:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Финансови приходи	-	160
Финансови разходи	(94)	(125)
Нетно	<u>(94)</u>	<u>35</u>

Финансовите разходи включват начислени разходи за лихви по получени парични заеми от:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Евро ферт АД	40	61
Форуком АД	40	34
Пазари ЕООД	14	2
Финакорп ООД	-	28
Общо	<u>94</u>	<u>125</u>

9. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на икономията на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
<u>Отчет за всеобхватния доход</u>		
Данъчна печалба/(загуба) за годината по данъчна декларация	-	(63)
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	-	-
Данъци свързани с възникване на временни разлики	8	(6)
Общо разход /(икономия)за данъци върху печалбата, отчетени в		
Отчета за всеобхватния доход	<u>8</u>	<u>(6)</u>

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
<u>Равнение на данъчния разход/(икономия) на данъци върху</u> <u>Печалбата определен спрямо счетоводния резултат</u>		
Счетоводна печалба за годината	79	97
Данъци върху печалбата – 10 % (2008 г.: 10 %)	8	10
Свързани с намаления - хил.лв (2008 г.:160 хил.лв.)	-	(16)
Общо разход/(икономия) за данъци върху печалбата отчетени в отчета за всеобхватния доход	<u>8</u>	<u>(6)</u>

10. ИМОТИ

Имотите към 31.12.2009г. включват: Земя 78 хил.лв.(2008г. :78 хил.лв.)

11. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестициите в дъщерни дружества включват:

Име на предприятието	Страна	Балансова	% на	Балансова	% на
		стойност	участие	стойност	участие
		31.12.2009		31.12.2008	
		BGN '000		BGN '000	
Пазари ЕООД	България	1,379	100	1,379	100

На два търга ЕВРОФИН ООД придоби 100% от капитала на Общински пазари ЕАД. По договор за приватизационната продажба на 26,574 акции, сключен на 28.01.2006г. са закупени 67 % от капитала на Общински пазари ЕАД. Със втори договор за приватизационната продажба на 13,088 акции, сключен на 04.12.2006г. са закупени останалите 33 % от капитала на дружеството.

Предметът на дейност на дъщерното дружество е както следва:

Пазари ЕООД - покупка на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид, комисионни, превозни, складови и лицензионни сделки, стоков контрол, рекламна, информационна, програмна, консултантска и маркетингова дейност, организиране и провеждане на търгове, базари, изложения и панаири, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти и съоръжения с цел отдаването им под наем, отдаване под наем на складове, търговски, хладилни площи и други дълготрайни материални активи, бартерни сделки, реекспорт, внос, износ.

12. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Активите по отсрочени данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

	<u>временна разлика</u>	<u>данък</u>	<u>временна разлика</u>	<u>данък</u>
	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2008</u>
	<u>BGN '000</u>	<u>BGN '000</u>	<u>BGN '000</u>	<u>BGN '000</u>
Данъчни загуби	26	2	68	6
Лихви, регулирани по реда на чл.26	20	3	56	6
Общо активи по отсрочени		5		12

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

13. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
	<u>BGN '000</u>	<u>BGN '000</u>
Незавършено производство	1,608	1,546
Обект склад гр. Хасково	1,608	1,546
Завършен строителен обект за продажба	72	294
Обект Четириетажна сграда за административна и стопанска дейност	72	294
Общо	1,680	1,840

14. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и преплатените разходи към 31.12.2009г. включват: аванс по договор за проектиране на обект в гр. Хасково 200 хил.лв. (2008г. : 100 хил.лв.)

15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Наличните към 31.12.2009г.: 5 хил. лв. парични средства са по разплащателна сметка на дружеството. (2008 : 2 хил. лв.).

16. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Основен дялов капитал	2,000	2,000
Резерви	47	-
Печалба за годината	71	103
Непокрита загуба	-	(56)
Общо	<u>2,118</u>	<u>2,047</u>

Към 31.12.2009г. регистрираният дружествен капитал на “Еврофин” ООД възлиза на 2,000 хил. лв., разпределен в 2,000 дяла с номинална стойност 1,000 лв. всеки.

Дяловете са разпределени между съдружниците, както следва:

- Евро ферт АД 1,000 дяла
- Финакорп ООД 1,000 дяла

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация от 12.12.2007г., с която се увеличава капитала на дружеството от 400,000 на 2,000,000 лв.

17. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на дружеството са както следва:

Свързани лица	Вид на свързаност
Съдружници :	
Евро ферт АД	Съдружник (50.00%)
Финакорп ООД	Съдружник (50.00%)
Дъщерни дружества:	
Пазари ЕООД	100% собственост на дружеството

Предприятия, собственост на основни акционери и предприятия, в които пряко или косвено притежават значителен дял отделни личности, упражняващи контрол върху дружеството (Други свързани дружества):

Агро инвест 2001 АД	Карадере АД	Факт инвестмънт- ДЗЗД
Арпезос бус- 2000 АД	Каролина делта инвестмънтс	Фикс ЕООД
Арпезос бус ООД	България ЕООД	Финакорп 2005 ООД
ББТ Прожекте АД	Каролина ЕООД	ФИНАКОРП ООД
Ди Джи Ти Консулт АД	Новинар юг ООД	Форуком 2003 ООД
Бива инвест ООД	Тива инвест ООД	Форуком АД
БКС- Димитровград – консорциум АД	Крес 98 ООД	
Булпром ООД	Кърджали филм 98 ООД	Форуком и Компания ООД
Бяла бийч тур АД	Ландмарк ДЗЗД	Фотура пропъртис - ДЗЗД
Вит ООД	Лизинг такси ООД	Харман АД
Гама 1 ООД	Неокитен ЕООД	Хасково филм ООД
Гама ООД	Неоплод ЕООД	Хели ойл ООД
	Неохим АД	Хлебна Промисленост АД
Евроферт Агро ЕООД	Регионално екологично сдружение Марица 2004	Янтра-Транспорт АД
ЕКО- НЕО ГРУП АД		Виктори проджекте ЕООД
Еко прес ООД	Терахим –Димитровград ЕООД	Форуком фонд имоти АДСПЦ
Еко традекс груп АД	ТИМ ООД	
Загора Финакорп АД	Титан АЕС АД	
Загора финакорп асет мениджмънт АД	ТИТАН КЛИНЪР ООД	
Земя ООД	Топликос ЕООД	
Инвестком ЕООД	Тракия прес ХХІ век ООД	

Осъществените сделки се изразяват в получаване на заеми. Условиата, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Други сделки и операции със свързани лица

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Заеми		
Форуком АД	24	(113)
получени	100	540
върнати	(76)	(653)
Пазари ЕООД	(182)	200
получени	-	200
върнати	(182)	-
Евро ферт АД	26	(1,090)
получени	102	85
върнати	(76)	(1,175)
Даниел Гаргов	2	-
получени	2	-
върнати	-	-
Финакорп ООД	-	(490)
получени	-	24
върнати	-	(514)
Общо получени заеми	204	849
Общо върнати заеми	(334)	(2,342)

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Лихви		
Форуком АД	29	4
начислени	40	34
платени	(11)	(30)
Пазари ЕООД	-	1
начислени	14	2
платени	(15)	(1)
Евро ферт АД	29	3
начислени	40	61
платени	(11)	(58)
Финакорп ООД	-	-
начислени	-	28
платени	-	(28)
Общо начислени лихви	80	125
Общо платени лихви	(37)	(117)

Към 31.12.2009г. разчетните взаимоотношения със свързаните предприятия включват:

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Дългосрочни заеми от свързани предприятия		
Евро ферт АД	-	546
Форуком АД	-	546
Пазари ЕООД	-	200
Даниел Гаргов	2	-
Общо	2	1,292
Краткосрочни заеми към свързани предприятия		
Евро ферт АД	572	-
Форуком АД	570	-
Пазари ЕООД	19	-
Общо	1,161	1,292
Неизплатени лихви		
Евро ферт АД	33	4
Форуком АД	32	4
Пазари ЕООД	-	1
Общо	65	9

Заемите са с падеж до 2010г.; лихва 8%. (2008:8%).

18. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. 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 услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството. Последното е приело основни принципи за общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

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

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на обектите на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите те се анализират, обсъждат и актуализират спрямо промените на пазара и защото те са специфични и за определен кръг доставчици, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания и кредитни вземания.

Дружеството няма политика да продава с отсрочени плащания. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството.

Лихвоносните финансови активи на дружеството включват паричните средства по разплащателни сметки в банки при договорен плаващ лихвен процент.

Лихвоносните финансови пасиви на дружеството към 31.12.2009 г. включват получени заеми в размер на 1,163 хил.лв. (2008 г.: 1,292 хил.лв.) при договорен фиксиран лихвен процент.

Лихвен анализ

31 декември 2009 г.	С плаващ лихвен % BGN '000	С фиксиран лихвен % BGN '000	Безлихвени BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Предоставени аванси	-	-	200	200
Парични средства	5	-	-	5
Общо	5	-	200	205

Финансови пасиви

Заем от свързани предприятия	-	1,163	-	1,163
Задължения към свързани предприятия	-	-	65	65
Общо	-	1,163	65	1,228

31 декември 2008 г.

	С плаващ лихвен % BGN '000	С фиксиран лихвен % BGN '000	Безлихвени BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Предоставени аванси	-	-	100	100
Парични средства	2	-	-	2
Общо	2	-	100	102
Финансови пасиви				
Заем от свързани предприятия	-	1,292	-	1,292
Задължения към свързани предприятия	-	-	9	9
Задължения към клиенти и доставчици	-	-	62	63
Общо	-	1,292	71	1,363

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 и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Активите и пасивите на дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата на отчета за финансовото състояние са както следва:

31 декември 2009 г.	до 1 м.	от 1 до 6 м.	от 6 до 12 м.	над 1 г.	Без матуритет	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи						
Предоставени аванси	-	-	-	-	200	200
Парични средства	-	-	-	-	5	5
Общо	-	-	-	-	205	205
Финансови пасиви						
Заем от свързани предприятия	-	-	1,161	2	-	1,163
Задължения към свързани предприятия	-	-	65	-	-	65
Общо	-	-	1,226	2	-	1,228

31 декември 2008 г.	до 1 м.	от 1 до 6 м.	от 6 до 12 м.	над 1 г.	Без матуритет	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи						
Предоставени аванси	-	-	-	-	100	100
Парични средства	-	-	-	-	2	2
Общо	-	-	-	-	102	102
Финансови пасиви						
Заем от свързани предприятия	-	-	-	1,292	-	1,292
Задължения към свързани предприятия	-	-	9	-	-	1
Задължения към клиенти и доставчици	-	62	-	-	-	62
Общо	-	62	9	1,292	-	1,363

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно, търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Изключение са инвестициите в дъщерни дружества, за които в момента няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване в годишния финансов отчет.

Притежаваните от дружеството финансови пасиви представляват основно заеми и търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

