ДИ ТИ БИ ОФИС СЪРВИСИС ЕООД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2011

ДИ ТИ БИ ОФИС СЪРВИСИС ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Приходи	3	1,957	2,423
Балансова стойност на продадени стоки, разходи за материали и услуги	4	(1,126)	(1,676)
Разходи за персонал	5	(212)	(212)
Разходи за амортизации		(113)	(101)
Други оперативни разходи		(321)	(255)
Общо разходи за оперативна дейност		(1,772)	(2,244)
Финансови разходи	6	(198)	(192)
ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЦИ		(13)	(13)
Данъци	9	1	2
ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА, НЕТНО		(12)	(11)
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		(12)	(11)

Управител
/Раутер Гернот/

ДИ ТИ БИ ОФИС СЪРВИСИС ЕООД София

Съставител
/Весела Милева/

Годишният финансов отчет е одобрен на 20 юни 2012.

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 15 са неразделна част от финансовия отчет.

ДИ ТИ БИ ОФИС СЪРВИСИС ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Нематериални дълготрайни активи	7	365	418
Имоти, машини, съоръжения	8	190	237
Активи по отсрочени данъци	9	188	187
Търговски вземания	10	84	82
Общо нетекущи активи		827	924
Текущи (краткотрайни) активи			
Търговски вземания от свързани лица	11	644	1,428
Парични средства	12	9	223
Други краткотрайни активи	13	46	23
Общо текущи активи		699	1,674
ОБЩО АКТИВИ		1,526	2,598
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Краткосрочни пасиви			
Задължения към доставчици		8	88
Задължения към свързани лица	11	489	681
Други краткосрочни пасиви	14	15	21
Общо краткосрочни пасиви		512	790
Дългосрочни пасиви			
Дългосрочни финансови задължения към свързани лица	11	2,726	3,508
Общо дългосрочни пасиви		2,726	3,508
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	15	5	5
Неразпределена печалба		(1,717)	(1,705)
Общо капитал		(1,712)	(1,700)
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		1,526	2,598

Управител
/Раутер Герлот/

ДИ ТИ БИ ОФИС СЪРВИСИС ЕООД София

Съставител
/Весела Милева/

Годишният финансов отчет е одобрен на 20 юни 2012.

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 15 са неразделна част от финансовия отчет.

ДИ ТИ БИ ОФИС СЪРВИСИС ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2010	5	(1,694)	(1,689)
Финансов резултат за годината	-	(11)	(11)
Общ всеобхватен доход за годината	-	(11)	(11)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	5	(1,705)	(1,700)
Финансов резултат за годината	-	(12)	(12)
Общ всеобхватен доход за годината	-	(12)	(12)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011	5	(1,717)	(1,712)

Управител
/Раутер Гернот/

Съставител
/Весела Милева/

ДИ ТИ БИ ОФИС СЪРВИСИС ЕООД София

Годишният финансов отчет е одобрен на 20 юни 2012.

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 15 са неразделна част от финансовия отчет.

ДИ ТИ БИ ОФИС СЪРВИСИС ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления от клиенти	3,049	1,867
Парични средства, изплатени на доставчици	(2,057)	(2,078)
Изплатени възнаграждения, вкл. осигуровки свързани с тях	(202)	(183)
Внесени данъци върху дохода		(16)
Парични средства, изплатени за други оперативни разходи	(162)	(206)
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ЗА ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	622	(616)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Парични средства, свързани с придобиване на ДМА	(28)	(4)
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(28)	(4)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по кредити		489
Плащания по кредити	(782)	
Плащания на лихви	(30)	
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	812	489
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА	-214	-131
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	223	355
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА (бел. 12)	9	223

Управител
/Раутер Гернот/

ДИ ТИ БИ ОФИС СЪРВИСИС ЕООД София

Съставител
/Весела Милева/

Годишният финансов отчет е одобрен на 20 юни 2012.

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 15 са неразделна част от финансовия отчет.

1. Обща информация

Ди Ти Би Офис Сървисис ЕООД (по- нататък наричано също и Дружеството) е дружество, установено в България. Адресът на седалището на управление е град София, п.к. 1407, ул. Атанас Дуков 29. Дружеството е регистрирано в Софийски градски съд № ф.д. 20265/2007 година.

Дейността на компанията е предоставяне на бизнес услуги.

Собственик на Дружеството е Волф Тайс Рехтсанвалте Гмбх , Австрия.

Финансовите отчети на компанията са изготвени за финансовата година, завършваща на 31 декември 2011 година.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на текущото начисляване, историческата цена и действащото предприятие.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева (хил. лв.), освен ако не е посочено друго.

Обща рамка за финансово отчитане

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за Международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 декември 2011г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. МСС се преиздават всяка година и са валидни само за годината на издаването си, като в тях се включват всички промени, както и новите стандарти и разяснения. Голяма част от тях не са приложими за дейността на дружеството поради специфичните въпроси, които се третират в тях.

Ръководството на дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет. Освен това ръководството на дружеството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2011г. промени в съществуващите счетоводни стандарти и не счита, че те налагат значими промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика. Ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява тези стандарти и разяснения към тях (в които са направени промени, но те не се отнасят до дейността му) тъй като това би могло да доведе до неразбиране и подвеждане на потребителите на информация от годишния му финансов отчет.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи (продължение)

Функционална валута и валута на представяне

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Финансовите инструменти в чуждестранна валута към 31 декември 2011 са представени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. От 1999 българският лев е фиксиран към еврото по курс 1.95583 лева за 1 евро.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на МСФО изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовия отчет, които оказват влияние върху отчетените суми на активите и задълженията, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и евентуални загуби от обезценка.

Амортизацията се признава в печалбата или загубата на линейна база в течение на оценения полезен живот на всяка част от имотите, машините и съоръженията. Земята не се амортизира. Оценените полезни животи за текущия и сравнителните периоди са, както следва:

- Офис техника и инвентар -10 години
- Компютърно оборудване- 5 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчната стойност на активите се преглеждат на всяка дата на отчитане.

Нематериални активи

Нематериалните активи, които са придобити от Дружеството, и които имат ограничен полезен живот, се оценяват по себестойност минус натрупаната амортизация и натрупаната загуба от обезценка.

Последващ разход се капитализира само, когато увеличава бъдещите икономически ползи на актива. Всички други разходи, се признават във всеобхватния доход за периода, в който са възникнали.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи (продължение)
Амортизацията се признава в печалбата или загубата на линейна база в течение на оценения полезен живот на нематериалните активи от датата, когато те са налични за употреба. Оценените полезни животи за текущия и сравнителните периоди са, както следва:

- Подобрения на наети активи – 10 години
- Софтуерни лицензи – 5 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчната стойност на активите се преглеждат на всяка дата на отчитане.

Обезценка на не-финансови активи

Отчетните стойности на не-финансовите активи на Дружеството се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават във всеобхватния доход за периода.

При оценката на стойността в употреба бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск.

Обезценката се признава във всеобхватния доход.

Финансови инструменти

Финансовите инструменти на Дружеството се състоят от търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, получени заеми и търговски и други задължения.

Тези финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност, плюс, за инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, всякакви разходи, които пряко могат да се отнесат към сделката. Финансов инструмент се признава, ако Дружеството е страна по договорните клаузи на инструмента.

Финансовите активи се отписват, ако изтекат договорните права на Дружеството по отношение на паричните потоци от финансовите активи или ако Дружеството прехвърли финансовия актив на друга страна без да запази контрола или по същество всички рискове и изгоди от актива. Редовните покупки или продажби на финансови активи се осчетоводяват по датата на търгуване, т.е. датата, на която Дружеството се обвързва да купи или продаде актива.

Финансовите пасиви се отписват, ако задълженията на Дружеството, уточнени в договора, изтекат или са погасени или отменени.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи (продължение)

Обезценка на финансови активи

Финансови активи

Финансовият актив се оценява на всяка дата на отчитане, за да се определи дали има обективно доказателство, че е обезценен.

Финансов актив се счита обезценен, ако обективно доказателство посочва, че едно или повече събития са имали отрицателен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив. Загубата от обезценка по отношение на финансов актив, оценен по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между неговата балансова стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Всички загуби от обезценка се признават в печалбата или загубата.

Индивидуално значимите финансови активи се тестват за обезценка на индивидуална база. Останалите финансови активи се оценяват колективно на групи, които показват подобни характеристики на кредитен риск.

Загубата от обезценка се проявява обратно (обръща се), ако обратното проявление може да бъде свързано обективно със събитие, възникващо след като е призната загуба от обезценка. За финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, обратното проявление се признава в печалбата или загубата.

Пари и парични еквиваленти

В отчета за финансово състояние се включват паричните средства в касата и в банковите сметки на дружеството.

За целите на отчета за паричния поток, парите и паричните еквиваленти включват паричните средства дефинирани по-горе.

Доходи на наети лица

Краткосрочните задълженията за доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и се отнасят в разход, когато е положен съответният трудов стаж.

Провизии

Провизия се признава, ако в резултат на минало събитие, Дружеството има настоящо законово или конструктивно задължение, което може да бъде оценено надеждно, и е вероятно, че за уреждане на задължението ще бъде необходим един изходящ поток от икономически изгоди. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с процент преди данъчно облагане, който отразява текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и специфичните за задължението рискове.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи (продължение)

Приходи

Приходите са признавани до степента, до която е вероятно да има бъдещи икономически ползи за Дружеството и доколкото те могат да бъдат надеждно измерени. От така направената преценка се изключват отстъпки и дължими данъци и такси. Следните специфични критерии също трябва да бъдат спазени, за да бъдат признати приходите:

Приходи от услуги

Приход от предоставени услуги се признава в печалбата или загубата пропорционално на етапа на завършване на сделката на датата на отчитане. Етапа на завършване се оценява на база изработени часове спрямо общия брой планирано време, но може да бъде определян и чрез отнасяне на завършените междинни етапи спрямо общата завършеност на проекта, съгласно предварителния план.

Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи се състоят от разходите за лихви по взети кредити, отрицателни курсови разлики, загуби от обезценка, признати по финансови активи. Всички разходи по взети кредити се признават в печалбата или загубата при използване на метода на ефективния лихвен процент.

3. Приходи от продажби

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Приходи от извършени услуги	1,949	2,423
Други приходи	8	-
ОБЩО	1,957	2,423

4. Балансова стойност на продадени стоки, разходи за материали и услуги

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Разходи за ел.енергия	26	23
Канцеларски материали	10	7
Рекламни материали печатни		4
Учебници и летаратура	1	2
Почистващи материали	6	4
Наем на офис	331	380
Консултантски услуги	585	1027
Разходи за телефон	43	38
Счетоводни и одит услуги	11	10
Рекламни и маркетинг услуги	20	58
Транспортни услуги	11	43
Почистване	17	15
Технически услуги и поддръжка на техника	4	6
Пощенски и куриерски услуги	24	11
Използване на база данни	22	30
Превод на документи	1	4
Обучение на персонала	3	3
Други услуги	11	11
ОБЩО	1,126	1,676

5. Разходи за персонал

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Разходи за заплати	178	169
Разходи за социални осигуровки	22	32
Други разходи за персонала	12	11
ОБЩО	212	212

Други разходи за персонала представляват разходи за начислени провизии за неизползвани платени отпуски и обезщетения съгласно счетоводното законодателство.

6. Финансови разходи, нетно

	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Приходи от лихви	-	-
Разходи за лихви	(190)	(185)
Разходи по валутни операции и комисионни	(8)	(7)
ОБЩО	(198)	(192)

7. Нематериални дълготрайни активи

Към 31 декември 2011 и 2010 дълготрайните нематериални активи включват:

	Подобрения на нает актив	Софтуер	Общо
Отчетна стойност			
1 януари 2010	539	2	541
Придобити	-	-	-
31 декември 2010	539	2	541
Придобити	1	-	1
31 декември 2011	540	2	542
Натрупана амортизация			
1 януари 2010	69	0	69
Начислена амортизация	54	0	54
31 декември 2010	123	0	123
Начислена амортизация	53	1	54
31 декември 2011	176	1	177
Балансова стойност			
31 ДЕКЕМВРИ 2010	416	2	418
31 ДЕКЕМВРИ 2011	364	1	365

8. Имоти, машини, съоръжения

Към 31 декември 2011 и 2010 имоти, машини, съоръжения включват:

	Офис техника	Офис обзавеждане	Компютърно оборудване	Общо
Отчетна стойност				
1 януари 2010	20	202	118	340
Придобити	-	-	3	3
31 декември 2010	20	202	121	343
Придобити	-	9	17	26
Продадени			-31	-31
31 декември 2011	20	211	107	338
Натрупана амортизация				
1 януари 2010	3	26	32	61
Начислена амортизация	2	20	23	45
31 декември 2010	5	46	55	106
Начислена амортизация	2	29	28	59
Начислена амортизация - намаление			-17	-17
31 декември 2011	7	75	66	148
Балансова стойност				
31 ДЕКЕМВРИ 2010	15	156	66	237
31 ДЕКЕМВРИ 2011	13	136	41	190

9. Активи по отсрочени данъци

	Към 01.01.2010	Отразени в отчета за всеобхватния доход	Към 31.12.2010
Данъчна загуба	162	-4	158
Непризнати разходи за лихви/слаба капитализация/	22	5	27
Провизии за неизползвани отпуски	1	1	2
	185	2	187

	Към 01.01.2011	Отразени в отчета за всеобхватния доход	Към 31.12.2011
Данъчна загуба	158	-4	154
Непризнати разходи за лихви/слаба капитализация/	27	5	32
Провизии за неизползвани отпуски	2	-	2
	187	1	188

10. Търговски вземания

Включват гаранционен депозит по договор за наем.

11. Сделки със свързани лица

Свързани лица	
Волф Тайс Рехтсанвалте Гмбх	собственик на 100 % от дружествените дялове от капитала на Ди Ти Би Офис Сървисис
Адвокатско Дружество Волф Тайс	90% от дружеството са собственост на двама от акционерите и управляващи директори на Волф Тайс Рехтсанвалте Гмбх
Волф Тайс СИ Асосиати	Компания от групата на дружеството собственик на Ди Ти Би Офис Сървисис
Тагумани ЕООД	Собственикът на Тагумани ЕООД участва в управлението на свързано лице чрез пълномощно
Тагумани ООД	Собственикът на 50% от Тагумани ООД участва в управлението на свързано лице чрез пълномощно

Освен изброените по-горе лица, свързани лиза за Ди Ти Би Офис Сървисис са всички дружества от групата на собственика Волф Тайс Рехтсанвалте Гмбх .

11. Сделки със свързани лица (продължение)

Сделките със свързани лица към 31 декември 2010 и 2009, са:

2010

Свързани лица	Вид на сделките	Продажби	Покупки	Вземания	Задължения
Адвокатско Дружество Волф Тайс	Услуги	2,844		1,428	
Адвокатско Дружество Волф Тайс	Услуги				5
Волф Тайс Рехтсанвелте ГМБХ	Услуги	5			
Волф Тайс Рехтсанвелте ГМБХ	Получен заем				3,508
Волф Тайс Рехтсанвелте ГМБХ	Лихви				359
Волф Тайс Рехтсанвелте ГМБХ	Услуги		146		294
Волф Тайс Рехтсанвелте ГМБХ	Допълнителна вноска по чл. 134 от ТЗ				3
Волф Тайс СИ Асосиати	Услуги		38		20
ОБЩО		2,849	184	1,428	4,189

2011

Свързани лица	Вид на сделките	Продажби	Покупки	Вземания	Задължения
Адвокатско Дружество Волф Тайс	Услуги	1,949		644	
Волф Тайс Рехтсанвелте ГМБХ	Получен заем				2,726
Волф Тайс Рехтсанвелте ГМБХ	Лихви				190
Волф Тайс Рехтсанвелте ГМБХ	Услуги		232		128
Волф Тайс СИ Асосиати	Услуги		40		21
ОБЩО		1,949	272	644	3,065

Заемите на Дружеството от Волф Тайс Рехтсанвелте ГМБХ и произлизат от следните договори:

Дата на договора	Договорена сума в EUR	Договорена сума в BGN	Лихвен процент	Падеж
16 април 2008	500	978	6%	31 декември 2011
5 ноември 2008	644	1,259	6%	31 декември 2011
8 ноември 2010	250	489	6%	31 декември 2012
	1,394	2,726		

През 2011 разходите на дружеството за управленски услуги възлизат на BGN 585 (2010: BGN 999)

12. Парични средства

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Пари в брой	1	1
Пари в банки и други финансови институции	8	222
ОБЩО	9	223

13. Други краткотрайни активи

Другите краткотрайни активи включват предимно предплатени разходи.

14. Други краткосрочни пасиви

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Данък представителни разходи	2	1
Провизия за неизползвани платени отпуски	8	11
Други кредитори	5	9
ОБЩО	15	21

15. Основен капитал

Дружеството не подлежи на изискванията към капитала, определени от регулативните органи.

Коефициент на задлъжнялост към 31 декември 2011 и 2010:

	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Получени заеми	2,726	3,508
Пари и парични еквиваленти	9	223
Нетна стойност	2,717	3,285
Собствен капитал	(1,714)	(1,700)
Коефициент на задлъжнялост (получени заеми минус паричните средства към собствения капитал)	(1.59)	(1.93)

16. Управление на финансовия риск

Основните финансови задължения на Дружеството включват заеми, задължения към доставчици и други задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да финансират дейността на Дружеството. Дружеството разполага с различни финансови активи като вземания от клиенти и парични средства, които възникват от дейността на Дружеството.

Основните рискове, които възникват от ползваните от Дружеството финансови инструменти са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Ръководството на Дружеството разполага с политики за управление на тези рискове, които са обобщени, както следва:

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на сериозен лихвен риск, тъй като ползва ресурс при постоянен лихвен процент от 6% на годишна база.

Ликвиден риск

Ефективният мениджмънт на ликвидността на Дружеството предполага наличност на достатъчно работен капитал главно чрез финансиране чрез свързани лица.

Валутен риск

Основната част от транзакциите в чужда валута са в евро. Тъй като обменният курс BGN/EUR е фиксиран 1.95583 BGN за 1 EUR, валутният риск е минимален.

16. Управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск

Към 31 декември 2011 основната част от вземанията на компанията са от свързани лица, което ограничава риска от несъбираемост

Определяне на справедлива стойност

Справедливата стойност е стойността, за която един финансов инструмент може да бъде разменен при сделка между несвързани лица и активен пазар.

Справедлива стойност на финансовите инструменти се определя от Дружеството въз основа на наличната пазарна информация, ако има такава или на различни модели за оценка. Тези модели за оценка са базирани на различни техники и предположения направени от ръководството на Дружеството и базирани на пазарните условия.

Ръководството на компанията вярва, че справедливата стойност на финансовите инструменти, които включват парични средства, вземания от клиенти, други вземания, получен заем, задължения към доставчици и други задължения- не се различават от тяхната балансова стойност, особено ако са краткосрочни и приложимите лихвени проценти се променят в съответствие с пазарните условия.

17. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

За периода след датата на отчета за финансовото състояние до датата на изготвяне на финансовите отчети не са възникнали коригиращи събития или други значими и/или съществени некоригиращи събития, които да засягат дейностите на Дружеството, неоповестяването на които би могло да повлияе върху вярното и честно представяне във финансовите отчети.