

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	5
3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	12
4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	12
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	13
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	13
7. ДРУГИ РАЗХОДИ	13
8. ИЗМЕНЕНИЕ НА ЗАПАСИТЕ ОТ ПРОДУКЦИЯ	14
9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	14
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	14
11. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	15
12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	15
13. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	15
14. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	15
15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	16
16. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	16
17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	17
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	17
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	17
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	17
21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	18
22. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	18
23. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	19

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Банско дизайн енд билд ООД е дружество, създадено през м май 2005 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, ул. Свети Наум № 66 А ет 5 ап 17 Съдебната регистрация на дружеството е от 25,05,2005 год. на Софийски окръжен съд. След датата на регистрация не са правени промени в устава на дружеството и в органите на управление.

1.1. Собственост и управление

Към 31 декември 2009 г. разпределението на дружествения капитал е както следва:

Пирин турс ЕООД е с 19 дяла на стойност 2 х лева

Глобъл инвест холдинг е с 31 дяла на стойност 3 х. лева

Към 31.12.2009 г. общият брой на персонала (*средно-списъчен*) в дружеството няма назначени служители.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2009 г. Подготовка за продажба на недвижими имоти.

1.3. Структура на дружеството

Банско дизайн енд билд ООД няма разкрити клонове и представителства.

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 № 46/21.03.2005 г., в сила от 01.01.2005 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 и отчетна валута на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото 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 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.

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

2.5. Разходи

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

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

2.6. Дълготрайни материални активи

Дружеството прилага препоръчителния по СС 16 за оценка на дълготрайни материални активи.

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

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

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

Последващи разходи

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

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

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Полезният живот по групи активи е както следва:

- автомобили – 4 г.
- компютри – 2 г.
- други дълготрайни активи – 6 г. 7 м.

Обезценка на активи

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

2.7. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват и представят във финансовия отчет по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в неговото настоящо състояние и местонахождение се включват в себестойността (цената на придобиване). Това са всички доставни разходи – покупна цена, такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и др. Разходи.

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

Нетната реализируема 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, 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.

2.9. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

2.10. 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.

2.11. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансов разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на актива.

2.12. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс. Общият размер на вноската за задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване възлиза на: 28,5% (разпределено в съотношение работодател/осигурени лица 60/40) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството.

Освен задължителното държавно обществено осигуряване съществуват законово създадени възможности за допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване в доброволен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са на база предварително твърдо определени вноски.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 30 дни – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя за времето, през което е останал без работа, но за не повече от 1 месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, ако има най-малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца;
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

Краткосрочните доходи за персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналет е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за приходи и разходи в периода, в който е положен трудът за тях и като текущо

задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки), в недисконтиран размер. Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват разходите за самите възнаграждения и сумите към тях за задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи, по недисконтиран размер.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството следва да направи актюерска оценка на тези задължения, за да определи тяхната сегашна стойност, по която да ги включи в баланса си като дългосрочно задължение към персонала, а респективно стойността им за периода - в отчета за приходи и разходи.

2.13. Собствен капитал

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

2.14. 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 е 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 2009г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% .

3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажба на услуги включват приходи от продажба на апартаменти - 7266 х. лв.

Другите приходи включват приходи от неустойки 1191 х. лв.

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Горива и смазочни материали	няма	няма
Канцеларски и консумативни материали	няма	няма
Рекламни материали	няма	Няма
Други	няма	Няма
Общо	няма	няма

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Консултантски услуги	212	179
Юридически услуги	14	11
Други услуги	7	2
Нотариални и държавни такси	14	0
Застраховки		
Площообразуване		7
СМР	1753	5387
Ел. енергия	15	35
Строителен надзор		8
Проектиране	56	118
Настройка на компютърна техника		
Консумативни разходи за вход		
Отпечатване на книга с авторски коментари		
Комисионни	1658	
Други		
Общо	3729	5 747

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения		
Вноски по социалното осигуряване		
Общо		

7. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Данък недвижими имоти	4	3
Такса битови отпадъци	12	11
Командировски	9	
Минимални остатъци	2	
Неустойки към контрагенти I	1	
Лихви и неустойки към бюджета	64	
Местен данък	17	
Дарение	30	
Други	20	
Общо	158	14

8. ИЗМЕНЕНИЕ НА ЗАПАСИТЕ ОТ ПРОДУКЦИЯ

Изменението на запасите от продукция през 2009 год. не са реализирани такива.

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Лихви по договори за финансов лизинг		
Банкови такси и комисионни	5	13
Общо	5	13

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
<u>Отчет за приходи и разходи</u>		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	2376	
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината		
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходи и разходи	299	
<u>Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат</u>		
Счетоводна печалба за годината	3012	
Данъци върху печалбата – 10% (2006 г.: 15 %)	238	
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за доходите	299	

11. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Транспортни средства</i>		<i>Компютърна техника</i>		<i>Други</i>		<i>Общо</i>	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност					37	6	37	6
Салдо на 1 януари					6	6	6	6
Придобити								
Салдо на 31 декември					43	6	43	6
Натрупана амортизация					2	1	2	1
Салдо на 1 януари					2	1	2	1
Начислена амортизация за годината, в т.ч.					1	1	1	1
Салдо на 31 декември					3	2	3	2
Балансова стойност на 31 декември					40	4	40	4

12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват през 2009 год. няма материални запаси.

13. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания са текущи, от клиенти и доставчици, деноминирани в лева и възлизат на 568 х.лв.

14. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Застраховки	Няма	Няма
Абонамент	Няма	Няма
Търговско посредничество	2578	4133
Надвнесен данък върху печалбата	няма	няма
Общо	2578	4133

15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разплащателни сметки	9	2
Набирателна сметка		
Парични средства в каса	6	83
Общо	15	85

Наличните към 31.12.2009 г. парични средства са по сметки на дружеството в ОББ клон Лозенец и Нат уест – Великобритания.

16. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен капитал, в т.ч.	5000	5000
* внесен	5000	5000
* невнесен		
Общи резерви		
Печалба за годината		
Общо	5000	5000

Основен капитал

Към 31.12.2009 г. регистрираният дружествен капитал на Банско дизайн енд билд ООД възлиза на 5000 хил. лв., разпределен в 50 дяла с номинална стойност на дял 100 лв.

Общите резерви се формират от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството. Дружеството не е формирало общи резерви за 2009 год.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Минималните плащания по финансов лизинг включват настоящата стойност на задълженията и лихвите за бъдещи периоди:

	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вноски по финансов лизинг	няма	няма
<i>В т.ч. до 1 година</i>	няма	няма
<i>В т.ч. над 1 година</i>	няма	няма
Общо	няма	няма

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици са текущи, в лева, към доставчици в страната от получени услуги и възлизат на 44 х.лв.

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данък върху добавената стойност	166	няма
Данък върху доходите на физическите лица	няма	няма
Данък върху печалбата	238	няма
Общо	404	няма

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

До датата на изготвяне на отчета в дружеството са извършени ревизии и проверки.

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала	няма	няма
Задължения към осигурителни предприятия	няма	няма
Общо	няма	няма

21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

<i>Свързано лице</i>	<i>Вид свързаност</i>
<i>Би Ди Би груп ООД</i>	<i>Икономическа група</i>
<i>Би Ди Би 2 ООД</i>	<i>Икономическа група</i>
<i>Би Ди Би 5 ООД</i>	<i>Икономическа група</i>
<i>Глобъл Инвест Холдинг ООД</i>	<i>Икономическа група</i>
<i>Банско СПА хотел АД</i>	<i>Икономическа група</i>
<i>Алфа партнерс ООД</i>	<i>Икономическа група</i>
<i>Пирин турс ООД</i>	<i>Икономическа група</i>
<i>Глобъл парадайз ЕООД</i>	<i>Икономическа група</i>

<i>Доставки от свързани лица</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Би Ди Би груп ООД	141	215
Тотал Строй Инвест ЕООД	1444	
Глобъл парадайз ЕООД	70	
	1655	215

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

22. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Валутен риск

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

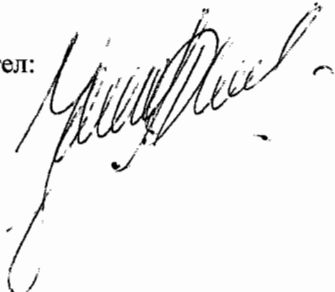
Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Управлението на този риск се извършва съгласно утвърдените вътрешни процедури за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от финансовия мениджър за своевременно събиране на вземанията и погасяване на задълженията, освен потоци от стопанска дейност и от привлечени средства под формата на заеми, включително поддържане на минимален ликвиден запас.

Риск на лихвоносни парични потоци

Дружеството не е изложено на лихвен риск от предоставените и получени краткосрочни заеми, поради това, че то работи със собствени средства или със заемни средства, договорени при плаваща лихва. През 2007 г. дружеството е сключило лизингов договор при лихва едномесечен либор за еврото .

Съставител:



Управител:

