- 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 – в размер на възнаграждение за времето, през което е останал без работа, но не повече от един месец
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – не по-малко от 100 % от брутното възнаграждения на работника за два месеца;
- при прекратяване на договора от страна на дружеството на основание чл. 331 от КТ - обезщетение не по-малко от четирикратния размер на последното получено месечно брутно трудово възнаграждение;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството (чл.222 т.2 КТ);
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.18. Дружествен капитал и резерви

„Геотехмин" ООД, като дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. 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.

Търговският закон не предвижда задължение за дружеството да формира фонд "Резервен", но тъй като дружественият договор предвижда такава възможност, са създадени определени резервни фондове, като размерът и редът за отчисленията по тях, както и

начинът за използването и предназначението им се определят от Общото събрание на съдружниците.

На 14 ноември 2006 г. с решение № 11 на Софийски градски съд и по решение на Общото събрание на дружеството е извършено увеличение на капитала с 5,000 х.лв. за сметка на резервите в дружеството, след което той възлиза на 5,005 х. лв.

Преоценъчният резерв се формира в резултат на направени преоценки на имотите, машините и оборудването. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. (Приложение № 2.21).

Преоценъчният резерв се прехвърля към неразпределената печалба, когато активите са напълно амортизирани или се отписват от отчета за финансовото състояние при продажба, брак и др.

Другите резерви се формират от разпределение на печалбата на база решение на Общото събрание на съдружниците.

2.19. Финансови инструменти

2.19.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: "финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби" и "заеми (кредити) и вземания", включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите 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 съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената 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.

Финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби са такива, които се държат от дружеството за търгуване или изрично им е определено такова предназначение.

Един финансов актив се класифицира в групата за търгуване, ако той е: а) бил придобит по принцип с цел търгуване в краткосрочен план; б) част от идентифицируем портфейл от финансови инструменти, които дружеството управлява заедно и подходът за него е насочен към краткосрочно генериране на печалби; или в) дериватив, който не е определен и не е ефективен като хеджиращ инструмент.

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по техните справедливи стойности, определени на база цената на обратно изкупуване към датата на отчета. Печалбата или загубата, която възниква от промяна на справедливата стойност се отчита в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към статията "Финансови приходи и разходи, нетно".

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се класифицират като текущи активи.

Кредити и вземания 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.

Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, дялове в договорни фондове, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние (Приложения № 2.14, 2.11 и 2.12).

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. Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под три месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се

представя в отчета за всеобхватния доход към "други доходи от дейността" (в печалбата или загубата за годината).

На датата на всеки отчет дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредити и вземания (Приложение № 2.21).

2.19.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват: задължения към свързани предприятия, търговски и други задължения към доставчици и други контрагенти и провизии. 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. (Приложение № 2.13, 2.14, 2.15, 2.16).

2.20. Данъци върху печалбата

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

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод по отношение на 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 и 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 преглеждат на всяка дата на отчета за финансовото състояние 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 данъци, свързани с обекти, които са други компоненти на всеобхватния доход или са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния друг компонент на всеобхватния доход или капиталов компонент или балансова позиция.

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. Приложената данъчна ставка към 31.12.2009 г. е 10 % (31.12.2008 г.: 10 %).

2.21. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

2.21.1. Преоценени стойности на имоти, машини и оборудване

В дружеството е прието преоценката на имотите, машините и оборудването до тяхната справедлива стойност да се извършва на 5-годишен период от независими лицензирани оценители. Такива преоценки са извършени към 01.01.2003 г. и към 31.12.2006 г. Когато справедливата им стойност се промени съществено на по-кратък интервал от време, преоценката може да се извърши преди изтичане на 5-годишния период.

Оценката на активите към 31.12.2006 г. е извършена от независими лицензирани оценители – фирма "Брайт консулт" ООД. При тази преоценка са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- за земите - същността на метода се стои в съпоставянето на достигнатите пазарни стойности на подобни или аналогични терени в районите на оценяваните парцели, които са били предмет на действителни продажби спрямо оценяваните имоти. При прилагането на този метод определянето на обичайните пазарни стойности е извършвано като са вземани за база публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, а за тези, за които няма достатъчна информация за извършени сделки – се използвани предлагани /офертни/ цени на еталонни обекти,

но са правени допълнителни корекции, за да се отразят особеностите на конкретно оценявания обект.

- за сградите - същността на метода за оценка по вещната стойност се заключава в изчисляване на справедливата пазарна стойност на база производствени разходи /разходи за строителство/ за единица обем или площ, коригирани в съответствие с ценовата конюнктура и отчитане на фактическото състояние на сградния фонд към датата на оценката, в т.ч. *вида на конструкцията; нормативен амортизационен срок; продължителност на експлоатация; възможен срок за бъдеща експлоатация; начин на ползване и др.* Допълнително се анализират и цените за ново строителство на такива недвижими имоти, които се доближават в максимална степен до характеристиките на оценявания обект. Възприетите изходни стойностни предположения и данни са подбрани диференцирано, съобразно специфичните условия и при отчитане характера на имота.

В изготвения оценителски доклад посочените от независимите оценители справедливи пазарни стойности на нетекущите активи, собственост на дружеството, извън земи и сгради, не се различават съществено от балансовите им стойности на 31 декември 2006 г. Поради това ръководството е преценило и е взело решение, разликите до новите справедливи стойности за останалите класове нетекущи активи – машини, транспортни средства и други, да не се признаят и отчетат във финансовия отчет за 2006 г. (Приложение № 15)

2.21.2. Обезценка на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

На всяка дата на отчета ръководството прави оценка дали са налице индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества. Като основни индикатори за обезценка то е приело: значително редуциране на обема (над 25%) или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; реализиране на загуби от дейността за период над три години; наличие на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен капитал. При наличие на посочените индикатори се вземат под внимание и прогнозите относно бъдещото развитие на съответното дружество в групата и очакваните икономически изгоди от неговата дейност и на база на така извършената оценка се определя необходимостта от обезценка на инвестициите и евентуалният размер на загубите от обезценка.

2.21.3. Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ по отделни контрагенти и в зависимост от конкретните обстоятелства се установява частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка.

Вземанията, които не са събрани в продължение на повече от една година се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото ръководството преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще. Несъбираемите вземания се изписват срещу формирания коректив от обезценки, когато се установят правните основания за това (Приложения № 10 и 2.11).

2.21.4. Задължения за концесионна такса и дългосрочни провизии за рекултивация

С договор за концесия от 25 юни 2004 г., сключен с Министерство на регионалното развитие и благоустройството, Геотехмин ООД придобива особено право "добив и ползване на подземни богатства" от находище "Божема", с. Сливово община Средец, област Бургас – за скално-облицовъчни материали – гранитосиенити, представляващи изключителна държавна собственост. Срокът на договора е 25 години. Концесията е включена в отчета за финансовото състояние като нематериален дълготраен актив по оценка, определена на базата на сегашната стойност на очакваните неотменяеми плащания по договора като е ползван дисконтов фактор 10,9 %, определен на база среден лихвен процент по новоотпуснати дългосрочни кредити на нефинансови институции в лева за 2004 г. Сумата на тези плащания е изчислена на база на задължителните минимални суми, дължими по договора за периода на неговото действие. Затова стойността на концесията, по която първоначално е призната в отчета за финансовото състояниена дружеството е 96 х.лв., която се амортизира линейно за срока на концесията и подлежи на ежегоден тест за обезценка.

Дългосрочните екологични провизии включват настоящата стойност на задължението на дружеството за рекултивация след приключването на експлоатацията на находището по договор за концесия "Божема". Използван е същият дисконтов фактор 10,9%.

2.21.5. Актюерски изчисления

При определяне на настоящата стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството (Приложения № 2.17 и 29).

2.21.6. Преценка относно приключване на работата по обект ЛОТ В2 Летище, съгласно сключени договори с „Mohammed Abdulmohsin Al-Kharafi and Sons W.L.L." and „ADMAK General Contracting Company W.L.L." Joint Venture

Дружеството е работило като подизпълнител на „Mohammed Abdulmohsin Al-Kharafi and Sons W.L.L." and „ADMAK General Contracting Company W.L.L." Joint Venture във връзка с проект по извършваната реконструкция и разширение на летище София.

Работата по проекта е приключена през месец януари 2007 г., но към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет продължават споровете относно нейното приемане с главния изпълнител на проекта (възложител на дружеството).

Във връзка с приключване на финансовия отчет за 2009 г. ръководството на дружеството е направило задълбочен анализ на споровете с възложителя по проекта, в т.ч. и на предявените претенции от възложителя във връзка с изпълнението на посочените договори и е достигнало до извода, че и към настоящия момент съществува висока несигурност по отношение на получаването на каквито и да било приходи по проекта, извън вече получените, както и че възложителят няма основание да предяви претенции за заплащане на допълнителни неустойки, които да доведат до бъдещи загуби над отчетените във финансовите отчети във връзка с приключването на работата по тези проекти.

2.21.7. Краткосрочни провизии

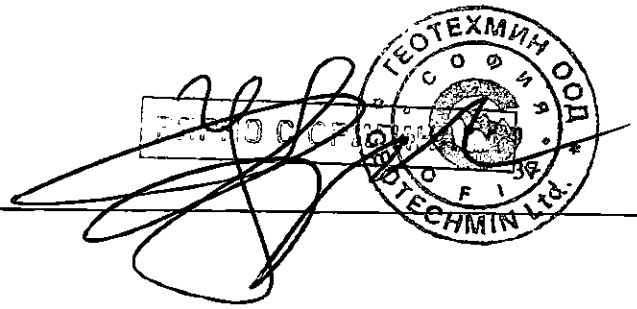
Провизиите, включени в отчета за финансовото състояние към 31.12.2009 г. и 31.12.2008 г. са свързани с настоящи задължения на дружеството по съдебни дела към датата на отчета, на които е направена приблизителна оценка на стойностния размер на база разумна преценка на очакваните разходи за уреждане на съответните задължения.

Размерът на провизията е определен на база иска на ищците и е приблизителната стойност на очакваните обезщетения, които дружеството би се наложило да изплати

съгласно становище на правния съветник на дружеството за очаквания изход от делата, оценка на бъдещите несигурности и рискове по тях, и на прогнозна оценка на плащанията, които ще е необходимо да поеме дружеството, претеглени през вероятностите за изхода от делата.

2.22. Консолидиран отчет на дружеството

Настоящият индивидуален финансов отчет на дружеството е включен в състава на консолидирания отчет за 2009 г. на Група Геотехмин, който отчет е в процес на изготвяне, съгласно изискванията на МСФО и се очаква да бъде одобрен за издаване не по-късно от 29.05.2010 г. Двата отчета, индивидуален и консолидиран, ще бъдат приети на Общо събрание на съдружниците и публикувани чрез обявяване в Търговския регистър.



4. ПРИХОДИ

Приходите към 31 декември включват:

	2009 *BGN '000*	*2008* *BGN '000*
Приходи от продажба на стоки	318,028	356,435
Приходи от услуги	30,926	27,847
Приходи от продажба на продукция	7,911	17,478
Общо:	**356,865**	**401,760**

Приходите от продажба на стоки включват основно (99,9%) приходи от продажба на меден концентрат, в т.ч.: вътрешен пазар 301,220 х.лв. (2008 г.: 336,436 х.лв.) и износ 16,584 х.лв. (2008 г.: 19,812 х.лв.).

Предоставяните от дружеството услуги включват строителни, проектантски и проучвателни услуги.

Приходите от продажба на продукция са формирани от продажба на строителна продукция.

ГЕОТЕХМИН ООД СОФИЯ GEOTECHMIN LTD. SOFIA

5. ДРУГИ ДОХОДИ/(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

Другите доходи от дейността включват:

	2009 *BGN '000*	*2008* *BGN '000*
Приходи от преоценка на инвестиционни имоти *(Приложение № 17)*	1,336	3,369
Приходи от хотелиерски услуги	172	385
Приходи от наеми	731	306
Печалба от продажба на ДМА	20	9
приходи от продажби	*34*	*198*
отчетна стойност	*(14)*	*(189)*
Печалба от продажба на хранителни стоки	121	210
приходи от продажби	*136*	*238*
отчетна стойност	*(15)*	*(28)*
Печалба от продажба на материали	24	24
приходи от продажби	*77*	*50*
отчетна стойност	*(53)*	*(26)*
Печалба от продажба на горива	20	10
приходи от продажби	*65*	*253*
отчетна стойност	*(45)*	*(243)*
Отписани задължения	3	327
Консумативи	10	-
Други	85	85
приходи от продажби	*89*	-
отчетна стойност	*(4)*	-
Общо:	**2,522**	**4,725**

6. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ ОТ ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО

Изменението на незавършеното производство и готовата продукция е в размер на 141 х.лв. намаление (2008 г.: 614 х.лв. намаление), и е както следва:

	2009 *BGN '000*	*2008* *BGN '000*
Незавършено производство	(67)	(531)
Готова продукция	(74)	(83)
Общо:	**(141)**	**(614)**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТЕХМИН ООД София

7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2009 BGN '000	*2008 BGN '000*
Основни суровини и материали	6,631	9,067
Горива и енергия	2,656	4,173
Резервни части	745	1,060
Работно облекло	44	77
Канцеларски материали	54	93
Други материали	196	195
Общо:	**10,326**	**14,665**

8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2009 BGN '000	*2008 BGN '000*
Подизпълнители	12,199	9,849
Транспортни услуги	1,234	922
Консултантски услуги и граждански договори	664	498
Охрана	620	629
Данъци и такси	587	602
Ремонти и техническо обслужване	548	1,133
Наеми	445	827
Застраховки	343	364
Разходи за комуникация	160	184
Реклама	147	161
Абонамент	122	100
Обучение	49	28
Банкови такси	77	13
Други услуги	113	59
Общо:	**17,308**	**15,369**

В другите услуги са включени разходи, свързани с членски внос, копирни услуги, куриерски услуги, медицинско обслужване и др.

ГЕОТЕХМИН ООД С О Ф И Я GEOTECHMIN Ltd.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2009 *BGN '000*	*2008* *BGN '000*
Текущи възнаграждения	7,565	9,270
Вноски по социалното осигуряване	1,105	1,519
Социални придобивки	530	453
Начисления по неползвани отпуски	174	482
Начисления за осигуровки за неползван отпуск	43	160
Провизии за дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране *(Приложение № 29)*	22	52
Общо:	**9,439**	**11,936**

Начислените суми за обезщетения при пенсиониране включват:

- Разходи за текущ трудов стаж – 51 х. лв. (2008 г.: 45 х. лв.)
- Разходи за лихви – 9 х. лв. (2008 г.: 7 х. лв.)
- Нетен ефект от съкращения- (33 х.лв.) (2008г.: няма)
- Актюерска печалба съкращения 2009 - 11х.лв. (2008г.: няма)
- Нетна актюерска (печалба) загуба, призната през периода (5) (2008г. : няма)

10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи включват:

	2009 *BGN '000*	*2008* *BGN '000*
Представителни разходи	444	321
Дарения	296	43
Разходи за командировки	161	202
Брак и липси	68	9
Провизии по съдебно дело (Приложение № 2.21.7)	26	168
Обезценки на вземания (Приложение № 2.21.3)	12	627
Други	122	170
Общо	**1,129**	**1,540**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТЕХМИН ООД СОФИЯ GEOTECHMIN Ltd.

11. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ

Отчетната стойност на продадените стоки включва основно отчетната стойност на продаден меден концентрат.

12. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ, НЕТНО

Финансовите приходи включват:	***2009 BGN '000***	***2008 BGN '000***
Положителни курсови разлики	15,817	15,506
Приходи от дялово участие	17,839	10,488
Приходи от лихви	218	383
Общо:	**33,874**	**26,377**

Финансовите разходи включват:	***2009 BGN '000***	***2008 BGN '000***
Отрицателни курсови разлики	16,295	14,618
Обезценка до справедлива стойност на дялово участие (Приложение № 25)	24	1,960
Разходи за лихви	40	238
Банкови такси по заеми и гаранции	158	146
Общо:	**16,517**	**16,962**

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

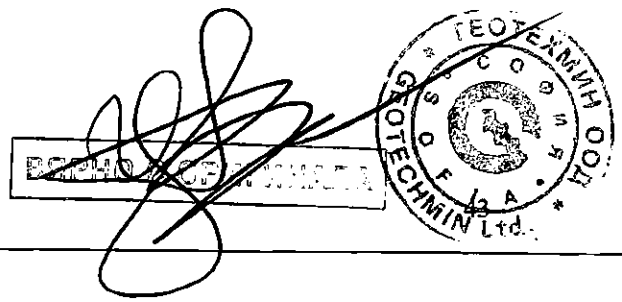
ГЕОТЕХМИН ООД * СОФИЯ * GEOTECHMIN Ltd. * SOF 142

13. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода/(икономията) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2009 BGN '000	*2008 BGN '000*
Отчет за всеобхватния доход (печалбата или загубата за годината)		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	6,401	13,939
Преоценъчен резерв, вкл. като увеличение в ГДД	(1,116)	(119)
Данъчна печалба за годината	5,285	13,820
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	529	1,382
Корекция на данък печалба от минали години	6	-
Отсрочени данъци върху печалбата		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики (Приложение № 28)	154	254
Общо отсрочени данъци:	154	254
Общо разход за данъци от печалбата, отчетен в отчета за доходите (печалбата или загубата за годината)	**689**	**1,636**

	2009 BGN '000	*2008 BGN '000*
Равнение на данъчния разход/(икономия) на данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината	24,369	24,920
Данъци върху печалбата – 10% (2008: 10%)	2,437	2,492
От непризнати суми по данъчна декларация		
Свързани с увеличения – 297 х.лв. (2008: 1,934 х.лв.)	30	193
Свързани с намаления – 17,840 х.лв. (2008: 10,488 х.лв.)	(1,784)	(1,049)
Общо:	(1,754)	(856)
Корекция на данък печалба от минали години	6	-
Общо разход за данъци, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	**689**	**1,636**



Данъчните ефекти относно другите компоненти на всеобхватния доход са както следва:

	2009			*2008*		
	BGN'000			*BGN'000*		
	Стойност преди данък	**Разход за данък**	**Стойност нетно от данък**	**Стойност преди данък**	**Разход за данък**	**Стойност нетно от данък**
Печалба от преоценка на имоти, машини и оборудване	428	(43)	385	-	-	-
Друг всеобхватен доход за годината	**428**	**(43)**	**385**	-	-	-

14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради		*Машини, съоръжения и оборудване*		*Транспортни средства*		*Други*		*Разходи за придобиване на ДМА*		*Общо*	
	2009 BGN '000	*2008 BGN '000*	*2009 BGN '000*	*2008 BGN '000*	*2009 BGN '000*	*2008 BGN '000*	*2009 BGN '000*	*2008 BGN '000*	*2009 BGN '000*	*2008 BGN '000*	*2009 BGN '000*	*2008 BGN '000*
Отчетна стойност												
Салдо на 1 януари	**8,189**	**7,953**	**13,912**	**12,603**	**10,471**	**10,370**	**1,865**	**1,622**	**77**	**151**	**34,514**	**32,699**
Придобити	-	-	302	400	109	107	72	125	691	1,313	1,174	1,945
Трансфер между сметки	-	56		1,155	-	(3)	4	166	(4)	(1,387)	-	(13)
Трансфер от продукция	-	28		-		-		-	-	-	-	28
Трансфер от/(към) инвестиционни имоти	(3,841)	152	(413)	-	-	-	(1,260)	-	-	-	(5,514)	152
Отписани	(56)	-	(635)	(246)	(153)	(3)	(64)	(48)	-	-	(908)	(297)
Салдо на 31 декември	**4,292**	**8,189**	**13,166**	**13,912**	**10,427**	**10,471**	**617**	**1,865**	**764**	**77**	**29,266**	**34,514**
Натрупана амортизация												
Салдо на 1 януари	565	277	8,276	5,973	5,246	4,180	1,603	1,443	-	-	15,690	11,873
Начислена амортизация	237	288	1,644	2,210	1,368	1,361	68	60	-	-	3,317	3,919
Трансфер между сметки	-	-	-	150	-	(294)		144	-	-		-
Отписана амортизация	-	-	(550)	(57)	(146)	(1)	(65)	(44)	-	-	(761)	(102)
Трансфер към инвестиционни имоти	(327)	-	(394)	-	-	-	(1,253)	-	-	-	(1,974)	
Салдо на 31 декември	**475**	**565**	**8,976**	**8,276**	**6,468**	**5,246**	**353**	**1,603**	**-**	**-**	**16,272**	**15,690**
Балансова стойност на 31 декември	**3,817**	**7,624**	**4,190**	**5,636**	**3,959**	**5,225**	**264**	**262**	**764**	**77**	**12,994**	**18,824**
Балансова стойност на 1 януари	**7,624**	**7,676**	**5,636**	**6,630**	**5,225**	**6,190**	**262**	**179**	**77**	**151**	**18,824**	**20,826**

Към 31.12.2009 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: земи на стойност 1,651 х.лв. и сгради с балансова стойност 2,166 х.лв. (31.12.2008 г.: земи на стойност 2,383 х.лв. и сгради с балансова стойност 5,241 х.лв.).

Разходите за придобиване включват предоставени аванси за дълготрайни активи в размер на 764 х.лв. (31.12.2008 г.: 77 х.лв.)

Преглед за обезценка

Към 31.12.2009 г. ръководството на дружеството отново е направило анализ на ценовите промени за ключовите му активи и е преценило, че не е налице основание за извършване на обезценка. Също така то е обмисилило и съществуващите несигурности (в следствие на кризата), влияещи върху ценовите равнища на активите, и особено на имотите, в контекста на прилаганите от дружеството справедливи стойности за имоти, машини и оборудване, и е на позиция, че използваните оценки отразяват по възможния достоверен начин и са адекватни спрямо настоящите икономически условия в страната.

Други данни

Към 31.12.2009 г. в отчета за финансовото състояниена дружеството са включени активи, върху които са учредени тежести, както следва:

- офис сграда на ул. "Люлин планина" №9 с балансова стойност 2,310 х.лв.
- складова база Слатина с балансова стойност 1,113 х.лв.

Към 31.12.2009 г. в състава на имотите, машините, оборудването и транспортните средства са включени активи, които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност по отчетна стойност 4,780 х.лв. (31.12.2008 г.: 3,942 х. лв.).

15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Патенти и лицензи за софтуери	*Концесия*	*Други немат. активи*	*Общо*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари 2008	173	111	13	297
Трансфер между сметки	13	-	-	13
Придобити	5	-	-	5
Отписани	(34)			(34)
Салдо на 31 декември 2008	**157**	**111**	**13**	**281**
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари 2008	154	16	13	183
Начислена амортизация за годината	15	4	-	19
Отписана амортизация	(34)			(34)
Салдо на 31 декември 2008	**135**	**20**	**13**	**168**
Балансова стойност на 31 декември 2008	**22**	**91**	-	**113**
Балансова стойност на 1 януари 2008	**19**	**95**	-	**114**
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари 2009	157	111	13	281
Трансфер между сметки	22			22
Придобити	25	-	-	25
Отписани	(40)	-	-	(40)
Салдо на 31 декември 2009	**164**	**111**	**13**	**288**
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари 2009	135	20	13	168
Начислена амортизация за годината	30	4		34
Отписана амортизация	(40)			(40)
Салдо на 31 декември 2009	**125**	**24**	**13**	**162**
Балансова стойност на 31 декември 2009	**39**	**87**	-	**126**
Балансова стойност на 1януари 2009	**22**	**91**	-	**113**

С договор за концесия от 25 юни 2004 г., сключен с Министерство на регионалното развитие и благоустройството, дружеството придобива особено право за добив и ползване на подземни богатства – скално-облицовъчни материали – гранитосиенити, представляващи изключителна държавна собственост, от находище "Божема", с. Сливово община Средец, област Бургас. Срокът на договора е 25 години. Концесията е включена в отчета за финансовото състояниекато нематериален дълготраен актив по оценка, определена на базата на сегашната стойност на очакваните неотменяеми плащания по договора, като е ползван дисконтов фактор 10,9 %, определен на база среден лихвен процент по новоотпуснати дългосрочни кредити на нефинансови институции в лева за 2004 г. Сумата на тези плащания е изчислена на база на задължителните минимални суми, дължими по договора за периода на неговото действие.

Преглед за обезценка

На база на извършения преглед от специалисти на дружеството, ръководството е определило, че не са налице условия за обезценка на нематериалните активи.

16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	Земи	*Сгради и неделимо оборудване*	*Общо*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*
Салдо на 1 януари 2008	8,359	2,232	10,591
Трансфер от/(към) имоти, машини и оборудване	-	(152)	(152)
Трансфер от готова продукция	31	407	438
Отписани		(9)	(9)
Оценка до справедлива стойност към 31 декември, отчетена в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) (Приложение № 5)	1,819	1,550	3,369
Салдо на 31 декември 2008	**10,209**	**4,028**	**14,237**

	Земи	*Сгради и неделимо оборудване*	*Общо*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*
Салдо на 1 януари 2009	**10,209**	**4,028**	**14,237**
Трансфер от/(към) имоти, машини и оборудване	675	2,865	3,540
Придобити	2,779	4,819	7,598
Трансфер от готова продукция	56	504	560
Оценка до справедлива стойност към 31 декември, отчетена в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) (Приложение № 5)	(79)	1,415	1,336
Оценка до справедлива стойност към 31 декември, отчетена в в отчета за всеобхватния доход (печалба от преоценка на имоти, машини и оборудване) (Приложение № 13)	164	264	428
Салдо на 31 декември 2009	**13,804**	**13,895**	**27,699**

Включените в отчета за финансовото състояние към 31.12.2009 г. инвестиционни имоти представляват:

- сгради и прилежащите към тях земи, чието трайно предназначение е да се отдават под наем (оперативен лизинг) и да се получават от тях изключително приходи от наем – с балансова стойност 16,559 х.лв. (2008 г.: 4,592 х.лв.);
- земи, притежавани за неопределено към настоящия момент бъдещо използване – с балансова стойност 11,140 х.лв. (2008 г.: 9,645 х.лв.);

Инвестиционните имоти са представени по справедлива стойност, определена към 31.12.2009 г. и съответно 31.12.2008 г. от независими оценители. Разликата между справедливата стойност и балансовата стойност на активите е отчетена в отчета за доходи както следва:

- като приход от преоценка на активи – 1,667 х.лв. (2008 г.: 3,378 х.лв.) (Приложение № 5);
- като разходи от обезценка на активи – 331 х.лв. (2008 г.: 9 х.лв.) (Приложение № 5)

През 2009 г. дружеството отдава под наем хотел Глазне и го класифицира в групата на инвестиционните имоти. Разликата между балансовата и справедливата стойност на тези активи към датата на прехвърлянето в размер на 428 х.лв.е отчетена като преоценъчен резерв

и е представена като компонент на другите всеобхватни доходи (в собствения капитал). Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв в размер на 43 х.лв.

Към 31.12.2009 г. е извършена оценка от независим оценител –„Илиев консулт" ЕООД. При тази оценка обектите са оценени по общоприетите и официално публикувани методи и стандарти за бизнес оценяване, като са избрани методи, които отчитат фактическото състояние на оценявания обект, а именно:

- метод на сравнителната стойност – базира се на пазарните цени на сравними по местоположение и предназначение имоти и на други действуващи пазарни регулатори при сделки с недвижими омоти, които са извършени при пазарна конкуренция и удовлетворяват изискванията за сравнимост с обекта на настоящата оценка.
- метод на приходната стойност – в основата на метода е залегнал принципът на пряка зависимост на капиталовата стойност на недвижимия имот от приходите, които той носи.

Други данни

Към 31.12.2009 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени активи, върху които са учредени тежести, както следва:

- хотел "Глазне" с балансова стойност 3,955 х.лв.

17. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември дружеството има дялово участие в следните дружества в страната:

Име на дружеството	*Балансова стойност 31.12.2009*	*% на участие*	*Балансова стойност 31.12.2008*	*% на участие*	*Описание на дейността*
	BGN '000		*BGN '000*		
"Селл" АД	10,334	98.66	10,334	98.66	Търговия.
"Елаците мед" АД	7,707	19.53*	7,707	19.53*	Добив и прераб. на медна руда
"Трансминерал ГТМ" ЕООД	2,186	100	2,186	100	Обраб. на скалнообл. м-ли
„Пътна компания"АД	896	80*	896	80*	Строителство и поддържане на пътища
„Геотравел" АД	400	80*	400	80*	Туризъм
„СКГТ Трансремонтстрой" АД	320	24.36*	320	24.36*	Поддр. релсов път и трансп.
"Пътно поддържане Берковица"	617	100	292	100	Поддр.на пътища.
"Геотрейдинг" ЕООД	186	100	186	100	Търговия
"Експлозивпрогрес ГТМ" ООД	49	94	49	94	Взривни работи и консултации
„Екогеотех" АД	40	80*	40	80*	Разраб. на стратегии, програми и планове в областта на околната среда
"Център за управление и професионално обучение" АД	25	50*	25	50*	Обучение и преквалификация
Геотехмин – Монголия	15	100	15	100	Услуги
"Хеликс" ЕООД	5	100	5	100	Хидрогеол.проучв. и сондажи
"Геострой" ЕАД	5	100	5	100	Строителство
"Геопроект" ЕООД	5	100	5	100	Проектиране
"Геоохрана" ЕООД	5	100	5	100	Охрана
"Геометал" ЕООД	5	100	5	100	Израб. на мет. конструкции.
"Енергео" ЕООД	5	100	5	100	Разраб. на енерг.проекти
Общо	**22,805**		**22,480**		

** Ефективното участие на Геотехмин ООД в посочените дружества не е променено към 31.12.2009 г. спрямо същия период на 2008 г. и е както следва: в Елаците мед АД - 98,46% през "Селл" АД, а в „СКГТ Трансремонтстрой" АД - 98,84% през „Селл" АД и „Елаците мед" АД, в „Пътна компания" АД- 99,69%, в „Геотравел"АД - 99,69%, в „Екогеотех"АД - 99,69% и ЦУПО - 99,23% през „Елаците Мед" АД.*

Към 31.12.2009 г. инвестициите в дъщерни предприятия са представени по себестойност.

В отчета за финансовото състояние е включена сума, представляваща разход за придобиване на дългосрочна инвестиция – 978 х.лв. (31.12.2008 г.: 978 х.лв.).

Към 31.12.2009 г. лицензирана оценителска фирма „Инженерингсервиз“ ООД е изготвила тест за обезценка на инвестицията в капитала на дъщерните дружества ПП Берковица ЕООД, Хеликс ЕООД, Пътна компания АД и Геотравел АД. За да се установят „загуби от обезценка” е приложен МСС 36 „Обезценка на активи”. Съгласно цитирания стандарт наличието на обезценка се констатира, когато има превишение на балансовата стойност над възстановимата стойност. Извеждането на индикацията за възстановимата стойност, изисква да бъде направен избор между по-голямата от двете стойности:
о справедливата стойност, намалена с разходите за продажба (нетна продажна цена) и
о стойността в употреба.

При определяне на стойността в употреба е приложен приходния подход за оценка и по – конкретно метода на дисконтираните парични потоци. Друг метод, основан на доходността е метода на капитализация, при който стабилизиран паричен поток се капитализира с подходяща, изведена от пазарната ситуация норма на капитализация, даваща справедливата пазарна стойност на компанията.

За извеждане стойността в употреба е използвана прогнозата на ръководството на дружествата, базирани на сключени договори, тенденции в отрасъла и в националната икономика.

Прогнозите са изготвени на база на 5-годишни бизнес планове на дружествата.

Въз основа на направения анализ не се налага обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия.

18. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Име на дружеството	*Местонахождение на регистрация*	*Балансова стойност 31.12.2009 BGN '000*	*% на участие*	*Балансова стойност 31.12.2008 BGN '000*	*% на участие*	*Описание на дейността*
"Геотехмин МБ" ООД	Македония	1	25	1	25	Инженеринг в геотехниката
Общо		**1**		**1**		

Към 31.12.2009 г. инвестициите в асоциирани предприятия са представени по себестойност.

19. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2009 *BGN '000*	*31.12.2008* *BGN '000*
Готова продукция	2,078	2,712
Материали	2,604	2,630
Незавършено производство	-	67
Стоки	.	9
Аванси за материали	739	227
Общо	**5,421**	**5,645**

Готова продукция

Наличната продукция към 31.12.2009 г. включва: жилищни сгради и прилежащите земи към тях, с площ 4,417 кв.м на стойност 2,078 х.лв. (31.12.2008 г. – 5,990 кв.м. на стойност 2,712 х.лв.).

Към 31.12.2009 г. няма учредени залози върху материални запаси като обезпечение по ползвани банкови кредити и издадени банкови гаранции в полза на дружеството (31.12.2008 г.: няма).

Материали

Наличните към 31 декември материали включват:

	31.12.2009 *BGN '000*	*31.12.2008* *BGN '000*
Резервни части	679	727
Арматура	734	358
Строителни материали	839	1,269
Горива и масла	77	113
Геоклетка	65	3
Посадъчен материал	10	19
Работно облекло	28	35
Други	172	106
Общо	**2,604**	**2,630**

Наличните материали и към двата отчетни периода са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност (цена на придобиване).

20. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания включват:	*31.12.2009 BGN '000*	*31.12.2008 BGN '000*
Вземания от клиенти	48,287	15,188
Обезценка	(714)	(783)
	47,573	14,405
Предоставени аванси	235	239
Обезценка	(4)	(29)
	231	210
Общо	**47,804**	**14,615**

Вземанията от клиенти са безлихвени, в т.ч.:

- в щатски долари – 44,691 х. лв. (31.12.2008 г.: 8,741 х.лв.);
- в лева - 1,949 х.лв. (31.12.2008 г: 3,931 х.лв.);
- в евро – 933 х.лв. (31.12.2008 г.: 1,733 х.лв.)

Трима основни контрагента на дружеството формират около 98 % от вземанията от клиенти (за 2008 г. – 82 %).

Вземанията от клиенти включват:

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
Вземания по продажби	46,375	12,842
Вземания по предоставени гаранции	1,198	1,563
Общо	**47,573**	**14,405**

Вземанията по предоставени гаранции са суми, задържани от възложителите по проекти като гаранция за добро изпълнение. Срокът за тяхното уреждане обичайно е 1 год. от предаването на обекта.

Обичайно дружеството договаря с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 30 до 180 дни.

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 360 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от дружеството като

индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

Възрастовата структура на непадежиралите (редовни) вземания по продажби е както следва:

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
до 30 дни	43,485	12,200
от 31 до 90 дни	2,879	407
от 91 до 180 дни	4	235
Общо	**46,368**	**12,842**

Възрастовата структура на просрочените необезценени вземания по продажби е както следва:

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
от 181 дни до 365 дни	7	-
Общо	7	-

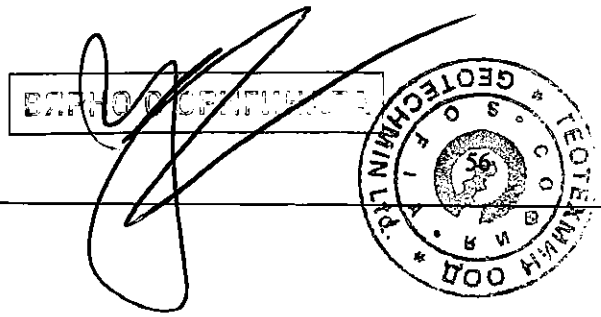
Възрастовата структура на просрочените обезценени вземания по продажби е както следва:

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
до 1 г.	1	7
от 1 до 2 г.	23	-
над 2 г.	694	805
Обезценка	(718)	(812)
Общо	-	-

Предоставените аванси на доставчици включват изцяло авансови плащания за услуги.

Движение на коректива за обезценка:

	2009	*2008*
	Индивидуално обезценявани	*Индивидуално обезценявани*
	BGN'000	*BGN'000*
Салдо в началото на годината	**812**	**185**
Отчетени през годината обезценки (Приложение № 10)	12	627
Изписани суми през годината като несъбираеми	(106)	-
Салдо в края на годината	**718**	**812**



21. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия са от следните дружества:

	31.12.2009	*31.12.2008*
	BGN '000	***BGN '000***
Геострой ЕАД	3,005	309
Елаците мед АД	1,416	116
Геотравел АД	226	50
Пътстрой – 92 АД	120	-
Геотехмин Монголия	93	87
Пътно поддържане Берковица ЕООД	-	45
Обединение Пътища и съоръжения 2009	8	39
Геометал ЕООД	-	3
Пътна компания АД	3	3
Трансминерал - ГТМ ЕООД	80	3
СКГТ Трансремонтстрой АД	30	-
Екогеотех	23	-
Пътно поддържане София ЕООД	-	2
Геотрейдинг ЕООД	7	1
Експлозивпрогрес – ГТМ ООД	1	1
Геоохрана ЕООД	5	1
Хеликс ЕООД	1	-
Геопроект ЕООД	1	-
Други	4	9
Общо	**5,023**	**669**

Вземанията от свързани предприятия включват:

Вид на вземането	*31.12.2009*	*31.12.2008*
	BGN '000	***BGN '000***
Дивиденти	3,000	-
Търговски вземания	1,783	478
В т.ч. от:		
Продажби на ДМА	*20*	*293*
Продажби на услуги	*1,211*	*150*
Продажби на продукция	*357*	*27*
Продажби на материали	*52*	*8*
Наем на техника и помещения	*143*	-
Предоставени заеми	144	191
в т.ч. лихви	*12*	*16*
Други вземания	96	-
Общо	**5,023**	**669**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Вземанията по продажби са левови и безлихвени.

Обичайно дружеството договаря с контрагентите – свързани предприятия срокове на плащане до 30 дни от датата на фактурата.

Дружеството е определило кредитен период от 360 дни, за който не начислява лихви на контрагентите по продажби – свързани лица. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира конкретните вземания и обстоятелствата по забавата и взема решение дали да начислява обезценка и в какъв размер.

Дружеството няма просрочени търговски вземания от свързани предприятия.

Възрастовата структура на **редовните търговски вземания** от свързани лица е както следва:

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
до 30 дни	1,487	165
от 31 до 90 дни	190	12
от 91 до 360 дни	106	301
Общо	**1,783**	**478**

Предоставените заеми на свързани лица са текущи, в лева, за оборотни средства и при договорени средни лихвени проценти между 6 - 7.5 %.

22. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
Данък добавена стойност	2,861	1,085
Корпоративни данъци върху печалбата	638	680
Общо	**3,499**	**1,765**

23. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
Предплатени разходи	191	298
Съдебни и присъдени вземания	39	39
Вземания по предоставени гаранции	10	13
Вземания по застраховки	13	10
Предоставени заеми на фирми	171	19
Други вземания	74	-
Общо	**498**	**379**

Предплатените разходи включват:	*31.12.2009 BGN '000*	*31.12.2008 BGN '000*
Застраховки и винетки	106	184
Абонаменти	77	78
Разсрочена такса по банкова гаранция	8	34
Такси	-	2
Общо	**191**	**298**

Предплатените разходи ще бъдат признати като текущи разходи през следващите 12 месеца на датата на падежа или след изтичане на гаранционния период.

24. ДЯЛОВЕ В ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ

Към 31.12.2009 г. дружеството има закупени дялове в Елана балансиран фонд в щатски долари – 20 495,583 дяла на обща стойност 3,053 х.лв. (2008 г.: 20 495,583 дяла на обща стойност 3,128 х.лв.).

Притежаваните дялове са оценени към датата на финансовия отчет по цена на обратно изкупуване на един дял към 31.12.2009 г. Ефектите са включени в отчета за всеобхватния доход (в печалбата за годината).

25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Представените в отчета за финансово състояние парични средства и парични еквиваленти включват:

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
Разплащателни сметки	7,652	52,671
Краткосрочни депозити	55,699	6,937
Парични средства в каса	47	54
Ваучери	2	2
Парични средства и парични еквиваленти:	**63,400**	**59,664**
Дългосрочни депозити	10,913	-
Блокирани средства	285	-
Начислени, непадежирали лихви по банкови депозити	127	4
Общо парични средства и парични еквиваленти посочени в отчета за финансово състояние:	**74,725**	**59,668**

Наличните към 31.12.2009 г. парични средства са по сметки на дружеството в следните банки: Първа Инвестиционна Банка, Райфайзенбанк София, SG Експресбанк, Юробанк И Еф Джи, Банка ДСК, Кредит Сюис.

Паричните средства са разпределени:	*31.12.2009 BGN '000*	*31.12.2008 BGN '000*
В лева	3,194	2,216
Във валута, в т.ч.	71,529	57,450
В долари на САЩ	*70,975*	*57,294*
В евро	*552*	*156*
В друга валута	*2*	-
	74,723	**59,666**

Предоставените депозити в банки включват:

- срочни депозити в долари на САЩ в размер 47,000 х. долара на САЩ (31.12.2008 г.: 5,000 щ.долара), със средното лихвено равнище между 0,51% и 3,20% и с матуритет от 1 ден до 9 месеца.

- срочни депозити в лева в размер 2,500 х. лева (31.12.2008 г.: няма), със средното лихвено равнище 6,1% и е с матуритет 3 месеца.

Блокираните парични средства в банки включват:

- залог на парични средства за обезпечаване на банкови гаранции – в размер на 146 х.евро (31.12.2008 г.:няма)

26. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
Основен капитал	5,005	5,005
Преоценъчен резерв	7,380	6,995
Други резерви	510	510
Неразпределена печалба	81,661	60,272
Общо:	**94,556**	**72,782**

Основен капитал

Към 31.12.2009 г. регистрираният дружествен капитал на "Геотехмин" ООД възлиза на 5,005,400 лв., разпределен в 50 054 дяла с номинална стойност 100 лв. всеки.

Преоценъчният резерв е формиран на база извършени преоценки на имотите, машините и оборудването към 01.01.2003 г. в размер на 644 х.лв., към 31.12.2007 г. – на земи, сгради и инвестиционни имоти в размер на 6,351 х.лв. и към 31.12.2009 г. в размер на 428 х.лв. Преоценъчният резерв към 31.12.2009 г. съдържа положителната разлика между балансовата и справедливата стойност на имоти, машини и оборудване, ползвани в дейността на дружеството, които са прехвърлени към инвестиционни имоти (Приложение 17).

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно в този резерв.

Другите резерви са формирани от разпределение на печалбата по решение на Общото събрание на съдружниците.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Неразпределената печалба включва печалби от минали години в размер на 57,975 х.лв. и печалба от текущата година в размер на 23,680 х.лв.

27. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

Описание на обектите	*временна разлика 31.12.2009 BGN '000*	*данък 31.12.2009 BGN '000*	*временна разлика 31.12.2008 BGN '000*	*Данък 31.12.2008 BGN '000*
Дълготрайни активи	6,446	(645)	8,448	(845)
Инвестиционни имоти	8,842	(884)	7,506	(750)
Общо пасиви по отсрочени данъци	**15,288**	**(1,529)**	**15,954**	**(1,595)**
Задължения към персонала	(565)	56	(998)	99
Обезценки на вземания	(767)	77	(859)	86
Провизии за екология	(6)	1	(6)	1
Неизплатени възнаграждения	(380)	38	(1,248)	125
Провизии по съдебни дела	(43)	4	(168)	17
Общо активи по отсрочени данъци	**(1,761)**	**176**	**(3,279)**	**328**
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата (пасиви)	**13,527**	**(1,353)**	**12,675**	**(1,267)**

При признаването 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.

Движението в отсрочените данъчни (пасиви) /активи е представено по-долу:

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	*Салдо на 1 януари 2009г.*	*Признати в печалбата или загубата за годината*	*Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация*	*Салдо на 31 декември 2009 г.*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Дълготрайни материални активи	(845)	131	68	(646)
Инвестиционни имоти	(750)	(133)		(883)
Задължения към персонала	99	(43)	-	56
Обезценки на вземания	86	(9)	-	77
Провизии за екология	1	-	-	1
Неизплатени възнаграждения	125	(87)	-	38
Провизии по съдебни дела	17	(13)	-	4
Общо	**(1,267)**	**(154)**	**68**	**(1,353)**

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	*Салдо на 1 януари 2008 г.*	*Признати в печалбата или загубата за годината*	*Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация*	*Салдо на 31 декември 2008 г.*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Дълготрайни материални активи	(819)	(37)	11	(845)
Инвестиции	(22)	22	-	-
Инвестиционни имоти	(414)	(336)	-	(750)
Задължения към персонала	86	13	-	99
Обезценки на вземания	23	63	-	86
Провизии за екология	1	-	-	1
Неизплатени възнаграждения	81	44	-	125
Провизии по съдебни дела	40	(23)	-	17
Общо	**(1,024)**	**(254)**	**11**	**(1,267)**

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към датата на финансовия отчет при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят следва да изплаща на работниците и служителите обезщетения при пенсиониране – 2 или 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството.

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение към 31.12.2009 г. в размер на 126 х.лв. (31.12.2008 г.: 144 х.лв.). Изменението на признатото в отчета за финансовото състояние задължение на дружеството за изплащане на дефинирани доходи на персонала при пенсиониране е както следва:

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	170	125
Непризната актюерска печалба / (загуба) на 1 януари	(26)	(5)
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 1 януари	**144**	**120**
Разходи, признати в отчета за всеобхватния доход (в печалбата за годината) през периода (Приложение № 9)	22	52
Плащания през периода	(40)	(2[illegible]
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	166	170
Непризната актюерска печалба/(загуба) на 31 декември	(40)	(26)
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 31 декември	**126**	**144**

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране, е както следва:

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	**170**	**125**
Разход за лихви за периода	9	7
Разход за текущ стаж за периода	51	45
Плащания през периода	(40)	(28)
Ефект от извършени съкращения	(44)	-
Актюерска (печалба)/загуба за периода	20	21
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	**166**	**170**

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2009 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2005 г. - 2007 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 16 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи;
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент i = 7 % (31.12.2008 г.: 6,2%). Той се основава на доходността на емисиите дългосрочни ДЦК с 10 годишен матуритет.
- предположение за бъдещото ниво на работните заплати в размер на 5 % за 2009 г. и за следващите години спрямо предходния отчетен период. (31.12.2008 г.: 5 % за 2008 г. спрямо предходната и 5 % годишен ръст за следващите години).

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА КОНЦЕСИОННА ТАКСА

Дългосрочните задълженията за концесионна такса включват настоящата стойност на очакваните неотменяеми плащания по договор за концесия "Божема". (Приложение № 2.21.4).

30. ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ

Дългосрочните екологични провизии включват настоящата стойност на задължението на дружеството за рекултивация след приключването на експлоатацията на находището по договор за концесия "Божема". За определяне на настоящата стойност на задължението е използван дисконтов фактор 10,9%. (Приложение № 2.21.4).

31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия към 31.12.2009 г. са към следните дружества:

	31.12.2009	*31.12.2008*
	BGN '000	***BGN '000***
"Елаците мед" АД	99,230	46,104
Пътища и съоръжения ЕАД	2,025	-
"Геотрейдинг" ЕООД	165	553
"Трансминерал ГТМ"ЕООД	121	365
"Пътно поддържане София" ЕООД	42	250
"Геострой" ЕООД	127	84
"Геоохрана" ЕООД	-	80
"Геопроект" ЕООД	37	69
"Геометал" ЕООД	55	34
"СКГТ Трансремонтстрой"АД	397	6
„Пътна компания"АД	3	2
„Геотравел" АД	8	-
"Хеликс" ЕООД	7	-
"Екогеотех"АД	-	-
Други	24	20
Общо:	**102,241**	**47,567**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Задълженията към свързани предприятия са свързани с:

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
Получени средства за управление	54,874	41,619
Доставка на материали и стоки	44,360	4,661
Доставка на услуги	725	638
Невнесен капитал	50	345
Получени аванси	128	246
Получен депозит за доставки на гориво	-	19
Доставка на ДМА	2,080	19
Задължения за съучастия	24	20
Общо	**102,241**	**47,567**

Задълженията към свързани лица са безлихвени, в лева и в щатски долари (левова равностойност към 31.12.2009 г. – 99,046 х.лв., (31.12.2008 г. – 40,675 х.лв.).

Дружеството погасява своите задължения обичайно в рамките на 180 дни от датата на възникване на задължението. Към 31.12.2009 г. дружеството няма просрочени задължения.

С договор от 17/12/2008 г. Елаците Мед АД са предоставили на Геотехмин ООД парични средства за управление. Основанието за това са предприетите синхронизирани действия в групата Геотехмин за защита в условията на финансова и икономическа криза и са само и единствено мерки от извънреден характер.

32. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
Задължения към доставчици от страната	1,324	2,644
Получени аванси от клиенти	3,649	13,927
Общо:	**4,973**	**16,571**

Задълженията към доставчици са левови и безлихвени, за доставки на активи и услуги и са текущи. Дружеството погасява своите задължения обичайно в рамките от 30 до 60 дни от датата на възникване на задължението.

Обичайният среден кредитен период, за който не се начислява лихва по търговски задължения е 180 дни.

Получените аванси от клиенти включват авансови плащания за стоки и услуги, те са в лева, в щатски долари с левова равностойност няма. (31.12.2008 г.: 11,942 х.лв.).

Просрочените задължения към 31.12.2009 г. са в размер на 43 х.лв. (31.12.2008 г.: 121 х.лв.).

33. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
Задължения към персонала	924	2,154
Задължения за социално осигуряване	244	444
Общо	**1,168**	**2,598**

Задължения към персонала

Задълженията към персонала са текущи и включват: чистата сума на неизплатените възнаграждения за м. декември 2009 г. в размер на 354 х.лв. (31.12.2008 г.: 565 х.лв.), начислени бонуси за 2009 г. в размер на 200 х.лв. (31.12.2008 г.: 900 х.лв.), и дължими възнаграждения за неползван платен годишен отпуск от персонала към 31.12.2009 г. в размер на 370 х.лв. (31.12.2008 г.: 587 х.лв.).

Задължения за социално осигуряване

Задълженията за социално осигуряване са текущи и включват чистата сума на неизплатените осигуровки към 31.12.2009 г. в размер на 164 х.лв., от които 93х.лв. за начисления бонус (31.12.2008 г.: 285 х.лв, от които 75 х.лв. за начисления бонус) и начислени суми, представляващи начислени осигуровки върху сумите за неползвани платени отпуски от персонала към 31.12.2009 г. в размер на 80 х.лв. (31.12.2008 г.: 159 х.лв.).

34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
Данъци върху доходите на физическите лица	36	32
Данъци при източника и други данъци	7	11
Общо:	**43**	**43**

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

До датата на изготвяне на финансовия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 31.08.2009 г.;
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2008 г.;
- Национален осигурителен институт – до 31.12.2000 г.

35. КРАТКОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ

Краткосрочните провизии включват начислени провизии по съдебно дело в размер на 42 х.лв. (31.12.2008 г.: 168 х.лв.) (Приложение № 2.21.7).

36. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
Задължения по застраховки	-	1
Други задължения	23	8
Общо	**23**	**9**

Другите задължения включват основно удръжки по работни заплати.

37. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Банкови гаранции

Към 31 декември 2009 г. в полза на контрагенти на дружеството са издадени банкови гаранции на обща стойност 10,061 х.лв., както следва:

Банка-издател	*Сума на гаранцията*	*В полза на:*
	BGN '000	
Експресбанк	5,474	Метрополитен
Експресбанк	1,356	МАК/АДМАК Ал Харафи
Райфайзенбанк	713	GWP
Райфайзенбанк	2,204	Тайсей Корпорейшън-клон България
Райфайзенбанк	80	ДЛС Витиня
Райфайзенбанк	196	Виза карта
Райфайзенбанк	38	Други
Общо:	**10,061**	

Банкови гаранции са издадени съгласно сключени договори с:

1. Райфайзенбанк - обезпечението е ипотека на офис-сграда, находяща се на ул. "Люлин планина" №9 и складова база Слатина, ул."Източна тангента";
2. Експресбанк – обезпечението е ипотека на хотел "Глазне" и залог върху вземанията от МАК/АДМАК Ал Харафи, GWP и Метрополитен.

„Геотехмин" ООД е съдлъжник по следния договор за лизинг:

1. На „Хеликс" ЕООД - по лизингов договор за доставка на оборудване – 56 х.лв.

38. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

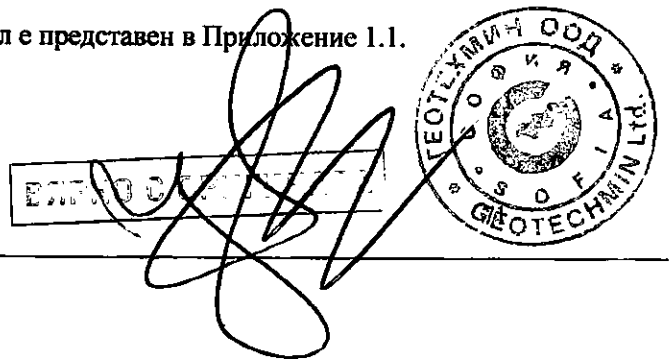
Дружеството е част от групата Геотехмин.

Данни за *свързаните лица и вида на свързаност* към 31 декември са представени по-долу:

ГЕОТЕХМИН ООД SOFIA GEOTECHMIN Ltd.

Свързани лица	*Вид на свързаност*	*Период на свързаност*
СЕЛЛ АД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Елаците мед АД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Пътна компания АД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Трансминерал-ГТМ ЕООД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
СКГТ Трансремонтстрой АД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Пътно поддържане Берковица ЕООД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Геотрейдинг ЕООД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Експлозивпрогрес-ГТМ ООД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Екогеотех АД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
ЦУПО АД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Геотехмин Монголия ООД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Хеликс ЕООД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Геострой ЕАД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Геопроект ЕООД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Геоохрана ЕООД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Геометал ЕООД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Енергео ЕООД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
"Геотехмин МБ" ООД	Асоциирано дружество	2008 и 2009 г.
Пътно поддържане София ЕООД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Пътно поддържане Годеч ЕООД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Пътно поддържане Лом ЕООД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Бекастрой ЕАД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Пътища и съоръжения ЕАД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Улично осветление ЕАД	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Пътстрой 92 АД	Дъщерно дружество	от 05.08.2008 г. и 2009 г.
Геотравел АД	Дъщерно дружество	от 24.05.2008 г. и 2009 г.
Пътно поддържане Ботевград ЕООД	Дъщерно дружество	от 05.08.2008 г. и 2009 г.
Пътстройинженеринг АД	Асоциирано дружество	от 05.08.2008 г. и 2009 г.
Обединение Улично осветление	Дъщерно дружество	от 05.08.2008 г. и 2009 г.
Обединение Елин Пелин	Дъщерно дружество	от 05.08.2008 г. и 2009 г.
Обединение Ихтиман	Дъщерно дружество	от 05.08.2008 г. и 2009 г.
Обединение Трансремонтстрой	Дъщерно дружество	от 05.08.2008 г. и 2009 г.
Обединение Пътно поддържане	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.
Обединение Пътища и съоръжения 2009	Дъщерно дружество	2008 и 2009 г.

Съставът на ключовия управленски персонал е представен в Приложение 1.1.



Операции

През годината дружеството е осъществило сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2008 BGN '000*
Продажби на свързани лица-дъщерни дружества		
Продажби на имоти, машини и оборудване	21	198
Продажби на услуги	12,808	13,963
Продажби на продукция	6,768	10,258
Продажби на материали	106	108
Общо	**19,703**	**24,527**
Доставки от свързани лица-дъщерни дружества		
Доставки на имоти, машини и оборудване	7,792	86
Доставки на стоки	310,471	342,739
Доставки на услуги	3,973	4,193
Доставки на материали	2,709	4,022
Общо	**324,945**	**351,040**

Други

Предоставени заеми на:		
Дъщерни дружества	103	60
Физически лица	11	13
Начислени лихви по предоставени заеми на:		
Дъщерни дружества	14	7
Физически лица	1	1
Начислени лихви по финансов лизинг на:		
Дъщерни дружества	22	42
Получени и възстановени заеми на:		
Дъщерни дружества	-	672
Начислени лихви по получени заеми от:		
Дъщерни дружества	-	7

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

ГЕОТЕХМИН ООД София GEOTECHMIN Ltd.

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързаните предприятия са представени Приложения № 22 и 32.

Възнаграждение на ключовия управленски персонал

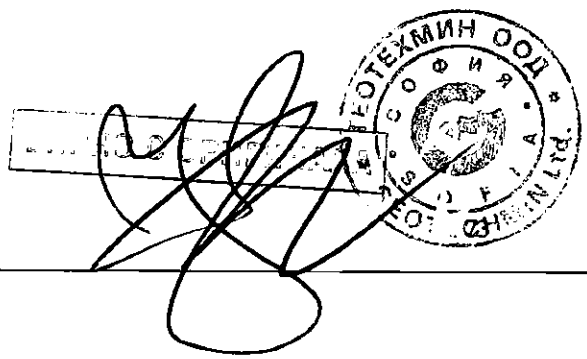
Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати, осигуровки и други краткосрочни доходи в размер на 1,652 х.лв. (2008 г.: 1,664 х.лв.)

39. 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 риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните 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 продуктите и услугите на дружеството, както и да се оценят адекватно правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно политиката, определена от управителя. Последният е приел основните принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден. При разработването им е взето предвид и негативното влияние на финансовата и икономическата криза.

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.



Пазарен риск

а.Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск, защото продажбата на стоки и част от останалите операции и сделки са деноминирани в щатски долари.

За да управлява валутния риск от бъдещите си стопански операции и признатите валутни активи и пасиви, деноминирани в щатски долари, дружеството осъществява текущ контрол върху събираемостта на вземанията си във валута, както и се стреми да поддържа оптимален запас от ликвидни средства.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към валутния риск:

Валутен структурен анализ

31 декември 2009	**в USD**	**в EUR**	**в български лева**	**Общо**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Финансови активи	118,886	1,458	7,255	**127,599**
Финансови пасиви	99,046	-	4,399	**103,445**
31 декември 2008	**в USD**	**в EUR**	**в български лева**	**Общо**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Финансови активи	68,259	4,084	5,606	**77,949**
Финансови пасиви	52,643	1,240	9,375	**63,258**

Анализ на валутната чувствителност

Дружеството е основно с експозиция към USD. В таблицата по-долу е представена валутната му чувствителност при 10% увеличение/ намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо USD на база структурата на валутните активи и пасиви към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

ГЕОТЕХМИН ООД София GEOTECHMIN Ltd.

		USD	
		2009	2008
		BGN'000	BGN'000
Финансов резултат (печалба)	+	1,786	1,406
Собствен капитал	+	1,786	1,406
Финансов резултат (загуба)	-	(1,786)	(1,406)
Собствен капитал	-	(1,786)	(1,406)

При увеличение с 10% на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) за 2009 г. би бил увеличение с 1,786 хил.лв., за 2008 г. – с 1,406 х.лв. Същият стойностен ефект би имало и върху собствения капитал – компонент „неразпределени печалби". Най-голямо влияние върху това увеличение оказват търговските вземания, паричните средства и задълженията към свързани лица.

При намаление с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по-горе при увеличението

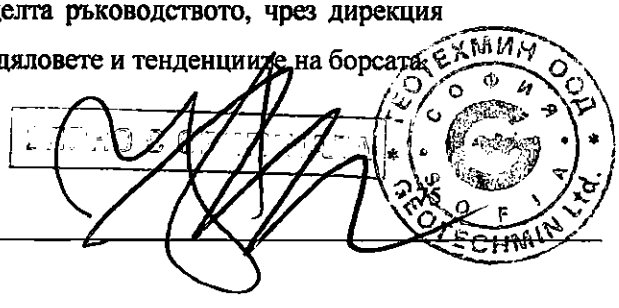
Ръководството е на мнение, че посоченият по-горе анализ на валутната чувствителност на база балансовата структура на валутните активи и пасиви отразява и валутната чувствителност на дружеството през годината .

б.Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на продуктите и услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите/ доставчиците те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Същевременно дружеството е изложено на ценови риск, респективно риск на паричните потоци, произтичащ от покупко-продажбите на меден концентрат, доколкото тези сделки се оценяват през текущи борсови цени.

Дружеството е изложено на ценови риск и по отношение на притежаваните от него дялове в договорни фондове, класифицирани като *финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.* За целта ръководството, чрез дирекция Финанси следи текущо информацията за доходността на дяловете и тенденциите на борсата.



Анализът на чувствителността на дружеството спрямо цените на дяловете в договорните фондове, е направен на база състоянието и структурата на инвестициите, държани от тях, към 31 декември. Ако тези цени се променят с 5% увеличение/ намаление ефектът върху финансовия резултат (печалбата/ загубата) и собствения капитал би бил увеличение/ намаление със 137 х.лв.

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.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в следните групи: пари в брой и в банкови сметки (текущи и депозитни); финансови активи, държани за продажба; търговски и други краткосрочни вземания, в т.ч. от свързани лица.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в няколко първокласни търговски банки с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от дирекция Финанси на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите.

Ликвиден риск

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

Дружеството 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, вкл. чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от дирекция Финанси чрез постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

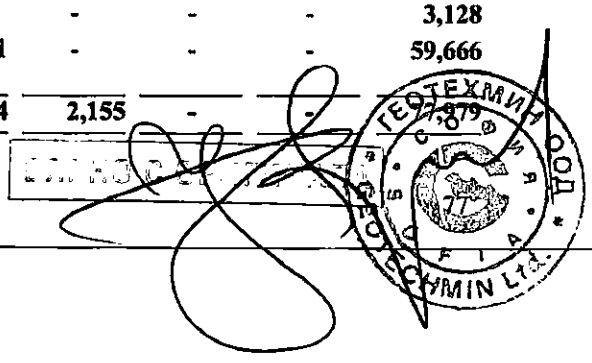
ГЕОТЕХМИН ООД GEOTECHMIN Ltd.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на финансовия отчет, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането респективно задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2009	**на виждане**	**до 1 м.**	**от 1 до 3 м.**	**от 3 до 12 м.**	**от 1 до 2 г.**	**над 2 г.**	**Общо**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Финансови активи							
Търговски вземания	-	35,186	12,133	215	-	39	47,573
Вземания от свързани предприятия	-	1,657	379	20	-	-	2,056
Други текущи активи	-	20	-	223	-	-	243
Дялове в договорни фондове	-	3,053	-	-	-	-	3,053
Парични средства и парични еквиваленти	7,699	1,364	54,519	10,989	-	285	74,856
	7,699	**41,280**	**67,031**	**11,447**	**-**	**324**	**127,781**
Финансови пасиви							
Търговски задължения	-	512	561	280	-	-	1,353
Задължения към свързани предпр.	-	91,923	10,085	92	-	-	102,100
Провизии	-	7	-	6	13	85	111
	-	**92,442**	**10,646**	**378**	**13**	**85**	**103,564**

31 декември 2008	**на виждане**	**до 1 м.**	**от 1 до 3 м.**	**от 3 до 12 м.**	**от 1 до 2 г.**	**над 2 г.**	**Общо**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Финансови активи							
Търговски вземания	-	8,888	3,955	1,562	-	-	14,405
Вземания от свързани предприятия	-	169	-	530	-	-	699
Други текущи активи	-	-	18	63	-	-	81
Дялове в договорни фондове	-	3,128	-	-	-	-	3,128
Парични средства и парични еквиваленти	52,725	-	6,941	-	-	-	59,666
	52,725	**12,185**	**10,914**	**2,155**	**-**	**-**	**77,979**



Финансови пасиви							
Задължения по финансов лизинг	-	210	332	727	2	-	**1,271**
Търговски задължения	-	2,346	7,543	4,714	-	-	**14,603**
Задължения към свързани предприятия	-	56,349	12,877	3,462	365	-	**47,299**
Провизии	-	-	-	13	13	83	**109**
Други задължения	-	9	-	-	-	-	**9**
	-	**58,914**	**5,002**	**8,916**	**380**	**83**	**63,291**

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи с изключение на паричните средства и вземанията от свързани предприятия при условията на разсрочено плащане, които са с фиксиран лихвен процент. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на финансов лизинг са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск, но увеличенията/ намаленията на лихвените нива не биха оказали значително негативно влияние върху резултатите на дружеството.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

31 декември 2009	**с плаващ лихвен %**	**с фиксиран лихвен %**	**нелихвени**	**Общо**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Финансови активи	10,705	67,340	49,554	**127,599**
Финансови пасиви	-	108	103,337	**103,445**

31 декември 2008	**с плаващ лихвен %**	**с фиксиран лихвен %**	**нелихвени**	**Общо**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Финансови активи	8,277	7,422	62,250	**77,949**
Финансови пасиви	1,233	5	62,020	**63,258**

ГЕОТЕХМИН ООД * GEOTECHMIN Ltd.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности, то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на съдружниците, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношенията на задлъжнялост. Характерно и за двата периода е, че то финансира дейността си, както от собствените си генерирани печалби, така и като поддържа определено ниво на търговски и други краткосрочни задължения, банкови заеми и задължения по финансов лизинг.

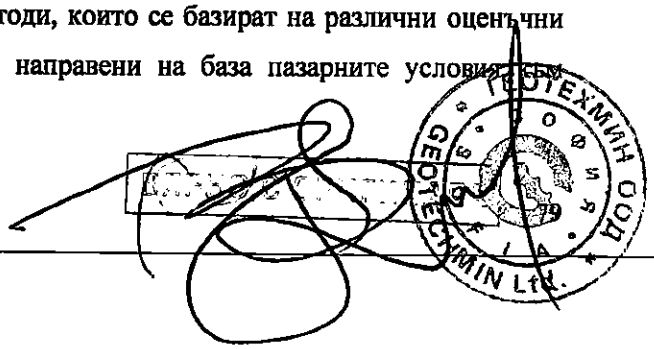
	2009	2008
Собствен капитал / Привлечен капитал	0.87	1.04
Заеми / Търговски и други краткосрочни задължения	-	0.02
Парични средства и еквиваленти / Привлечен капитал	0.69	0.86

Справедливи стойности

Справедливата стойност 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. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котирани цени към датата на финансовия отчет. Котираните пазарни цени са текущите "бид-цени" (цена "купува").

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на финансовия отчет.



Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и финансовия лизинг, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (дялове в договорни фондове) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества, за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което е прието те се представят по цена на придобиване (себестойност) и не се оповестяват данни за справедлива стойност .

При инвестиционните имоти справедливата им стойност е определена от лицензирани оценители на база текущи пазарни цени по котировки.

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар, със стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, поради което за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

