

11. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2009 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Загуба преди данъчно облагане		
Данъчна ставка	(14)	(38)
Очакван разход за данък	10%	10%
	-	-
Приходи от данъци включват:		
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	1	4
Приходи от данъци върху дохода	1	4

12. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 12.4. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

12.1. Анализ на пазарния риск

12.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. Не съществува излагане на риск от промяната на обменни валутни курсове.

12.1.2. Лихвен риск

Към 31 декември 2010 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти, защото няма заеми.

12.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
Пари и парични еквиваленти	12	14
Балансова стойност	12	14

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

12.3. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

12.4. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи

Кредити и вземания:
 Пари и парични еквиваленти

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
	12	14
	12	14

Финансови пасиви

Данък при източника

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
	103	103
	103	103

Гади ЕООД

КАСОВА НАЛИЧНОСТ 31.12.20010г.

Парични средства - каса в лева

Номинал	Количество	Стойност	Базова валута
По номинал 100 лева	15	1,500.00	1,500.00
По номинал 50 лева	0	-	-
По номинал 20 лева	0	-	-
По номинал 10 лева	0	-	-
По номинал 5 лева	0	-	-
По номинал 2 лева	2	4.00	4.00
По номинал 1 лева	0	-	-
По номинал 0.50 лева	0	-	-
По номинал 0.20 лева	1	0.20	0.20
По номинал 0.10 лева	0	-	-
По номинал 0.05 лева	0	-	-
По номинал 0.02 лева	2	0.04	0.04
По номинал 0.01 лева	2	0.02	0.02
Общо:		1504.26	1,504.26

Парични средства - каса в евро

Номинал	Количество	Стойност	Базова валута
По номинал 100 лева	50	5,000.00	9,779.15
По номинал 50 лева	3	150.00	293.37
По номинал 20 лева	2	40.00	78.23
По номинал 10 лева	0	-	-
По номинал 5 лева	1	5.00	9.78
По номинал 2 лева	2	4.00	7.82
По номинал 1 лева	0	-	-
По номинал 0.50 лева	1	0.50	0.98
По номинал 0.20 лева	1	0.20	0.39
По номинал 0.10 лева	1	0.10	0.20
По номинал 0.05 лева	1	0.05	0.10
По номинал 0.02 лева	2	0.04	0.08
По номинал 0.01 лева	0	-	-
Общо:		5199.89	10,170.10

Дата:

Материално отговорно лице

подпис:



13. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние, и намалени с хеджирания на парични потоци, признати в другия всеобхватен доход.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на коригирания капитала към нетен дълг в разумни граници.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Собствен капитал	14 247	14 247
Коригиран капитал	<u>14 247</u>	<u>14 247</u>
+Дълг	103	103
- Пари и парични еквиваленти	(12)	(14)
Нетен дълг	<u>91</u>	<u>89</u>
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	<u>(1:157)</u>	<u>(1:160)</u>

14. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

15. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2010 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителния съвет на 9 март 2010 г.