Информация по чл. 40, ал. 3 от Закона за счетоводството

Долуподписаният ТИХОМИР ИВАНОВ ВЪЛКОВ ЕГН **7008201160** с адрес гр. Варна , ул. „Явор" № 2, вх. А, ет.1, ап.1 в качеството си на управител и представляващ „КАНОПУС ПРОЦЕСИНГ" ЕООД със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. "Генерал Колев" № 12, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 103069351,

В съответствие с разпоредбата на чл. 40, ал. 3 от Закона за счетоводството, представям следната информация:

На проведено на 25.06.2008г. в гр. Варна заседание на Съвета на директорите на „БГ АГРО" АД в качеството му на орган, упражняващ правата на едноличния собственик на капитала на „КАНОПУС ПРОЦЕСИНГ" ЕООД, по направеното предложение за изплащане на едноличния собственик на капитала на печалбата за 2007 г. на „КАНОПУС ПРОЦЕСИНГ" ЕООД, е взето следното решение:

Печалбата на „КАНОПУС ПРОЦЕСИНГ" ЕООД за 2007 г., възлизаща в размер на 757,01 (седемстотин петдесет и седем лева и една стотинка) да бъде изплатена на едноличния собственик на капитала „БГ АГРО" АД като дивидент.

Гр. Варна 25.06.2008г.

/...../

Тихомир Вълков, Управител на
„КАНОПУС ПРОЦЕСИНГ" ЕООД

Канопус Процесинг ЕООД
Финансов отчет
31 декември 2007 г.

Grant Thornton

CANOPUS
PROCESSING Ltd.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собственика
на „Канопус Процесинг" ЕООД
гр. Варна

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **„Канопус Процесинг" ЕООД**, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 г. и отчет за доходите (отчет за приходите и разходите), отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения. Ние извършихме одит и на годишния доклад за дейността на **„Канопус Процесинг" ЕООД** към 31 декември 2007 г., съставен съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС, и националното счетоводно законодателство се носи от ръководството на Дружеството. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет.

Grant Thornton Ltd.
54 William Gladstone Str.
1000 Sofia
T (02) 987 28 79, 980 64 08
F (02) 980 48 24
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на **„Канопус Процесинг" ЕООД** към 31 декември 2007 г., както и за финансовите му резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС, и националното счетоводно законодателство. Годишният доклад за дейността съответства на финансовия отчет на Дружеството.

10 януари 2008 г.

Специализирано одиторско предприятие

Grant Thornton Ltd.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №032 Грант Торнтон ООД

ГРАНТ ТОРНТОН ООД

гр. София,

ул. Уилям Гладстон №54

Регистриран одитор:

0488 Марий Апостолов Регистриран одитор

Марий Апостолов

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	2
Баланс	6
Отчет за доходите	8
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	9
Отчет за промените в собствения капитал	10
Пояснения към финансовия отчет	11

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на
„Канопус Процесинг" ЕООД
за 2007 г.

Република България
гр. Варна
ул."Генерал Колев"12
тел. 052/631 751

ЕИК по БУЛСТАТ: 103069351

E-mail: canopus@bgagro.bg

Фирмено дело No 2434/1996г.

I. Увод

Основната дейност на "Канопус Процесинг" ЕООД е съсредоточена в сферата на услугите. Дружеството организира транспортна дейност, извършва митническо посредничество, спедиторски услуги, агентийски услуги и др.

II. Правен статут

"Канопус Процесинг" ЕООД е регистрирано като юридическо лице съгласно изискванията на Търговския закон с фирмено дело No 2434/1996 г., по описа на Варненски окръжен съд, със седалище гр. Варна и адрес на управление ул."Генерал Колев"12, БУЛСТАТ 103069351, тел: 052/601 656, факс: 052/601 803 и се управлява и представлява от управител: Тихомир Иванов Вълков.

„Канопус Процесинг" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност с регистриран капитал 5 000 лв. "БГ АГРО" АД е едноличен собственик на капитала на дружеството.

III. Организационна структура

Органи на Дружеството са:

- Едноличен собственик на капитала
- Управител

Управление и представителство :

- Дружеството се управлява и представлява от Управител.
- Управителят може да участва при вземане на решения със съвещателен глас.
- Управителят, докато е управител и три години след заличаването му като управител няма право от свое или от чуждо име да извършва търговски сделки, да участва в събирателни и командитни дружества и дружества с ограничена отговорност, да заема длъжност в ръководни органи на други дружества.

- Едноличният собственик решава въпросите по чл.137, ал.1 от Търговския закон.
- Нов съдружник се приема по негова писмена молба, в която заявява, че приема условията на подписания учредителен акт на дружеството и др.

За осъществяване на своята дейност „Канопус Процесинг" ЕООД разчита на собствени кадри за ръководство и оперативна дейност.

IV. Организация на дейността

„Канопус Процесинг" ЕООД е част от икономическата структура на БГ АГРО, която е активна в производството и реализацията на земеделска продукция. Дружеството има ключова роля в ефективната организация на ползваните от БГ АГРО пристанищни услуги, организира транспортна дейност, извършва необходимото митническо посредничество, спедиторските и агентийски услуги във връзка с външнотърговските операции на БГ АГРО. Дружеството е един от основните партньори на пристанища Варна, Леспорт, Балчик и Бургас. От създаването си досега „Канопус Процесинг" ЕООД е осъществило спедицията на над 1.3 млн. тона товари и морското агентиране на повече от 300 кораба..

Дружеството оперира в две основни направления:
Дейност 1 – Спедиторска дейност
Дейност 2 – Агентийска дейност

За 2007 г. агентийските услуги заемат едва 9% от дейността на „Канопус Процесинг" ЕООД и за периода определящи за дейността като цяло са услугите свързани с организация на пристанищни услуги, митническо оформяне на документи - спедиторски услуги, т.е. 32%. За 2007 г. Дружеството извърши и сделки с търговия на торове, които заемат 59% от нетните му приходи от продажби.

Работи с външни клиенти като Каргил – България, Гленкор, Профекс, Корн – К, и др., както и с множество корабособственици в агентийската си дейност. За 11 години Канопус Процесинг успя да изгради репутация на надеждна и високо професионална корабна агенция.

Основни конкуренти в областта на този тип търговия са: "Бон Марин" АД, „Юнимастерс" ООД, „Юниагент" ООД и др.

V. Управление на риска

Дружеството не е изложено на валутен и кредитен риск.

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

VI. Финансов отчет и анализ

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени за първи път в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от ЕС.

За да се представи дейността на Дружеството и да се анализират резултатите му, е необходимо да се изведат основни показатели от финансовите му отчети. Такива са коефициентът на ликвидност, на рентабилност и др.

Показател, които показва възможността на Дружеството да генерира приходи е коефициентът на рентабилност.

показатели	**2005 г.**	**2006 г.**	**изменение**	**2006 г.**	**2007 г.**	**изменение**
Нетни приходи	91	69	-24%	69	226	69%
Брутна печалба	11	4	-7	4	1	-3
Обща рентабилност	**12.08**	**5.80**	**-6.28**	**5.80**	**0.44**	**-5.36**

От данните може да се обобщи, че коефициентът на рентабилност на Дружеството значително е намалял. Дружеството генерира малко приходи, в резултат на което ефективността му намалява.

Рентабилността на собствения капитал и възможността на Дружеството да генерира доходи с контролираните от него активи е друг определящ показател:

показатели	**2004 г.**	**2005 г.**	**2006 г.**	**2007 г.**
Финансов резултат /нетна печалба/	9	9	3	1
Собствен капитал	66	35	38	6
Дълготрайни активи+ краткотрайни активи	5	5	6	7
Рентабилност на собствения капитал	**13.64%**	**25.71%**	**7.89%**	**16.67%**
Рентабилност на активите	**180%**	**180%**	**50%**	**14.29%**

Съпоставянето на печалбата с вложения собствен капитал, показва, че за 2007 г. е използван по-малък обем собствен капитал.

В сферата на услугите от най-голямо значение е възможността да се предлагат качествени и конкурентни услуги, да се намират нови клиенти, които да осигуряват постоянна ангажираност. През 2007. сериозното засушаване доведе до значително съкращаване на земеделското производство. Като резултат, бяха произведени недостатъчно количества и зърненият баланс на страната не позволи да се осигури сериозен износ и тъй като основната дейност на „Канопус Процесинг" ЕООД се състои в извършване на спедиторски и агентийски услуги, операциите на дружеството се свиха съществено.

показатели	**2005 г.**	**2006 г.**	**Разлика в хил. лв.**	**2006 г.**	**2007 г.**	**Разлика в хил. лв.**
Материали	16	12	-4	12	10	-2
Външни услуги	41	34	-7	34	59	25
Заплати и др. възнаграждения	12	12	0	12	13	1
Социални осигуровки	4	3	-1	3	3	0
Амортизации	2	2	0	2	2	0
Други	3	0	-3	0	2	2
Общо	**78**	**63**	**-15**	**63**	**89**	**26**

Очакванията са за нормализиране на производството на зърнени и маслодайни култури през 2008г. и осигуряване на нормален обем износ, съответно необходимост от извършване на спедиторски и агентийски услуги.

VII. Програма за развитие

Едноличният собственик на „Канопус Процесинг" ЕООД си е поставил основни дългосрочни цели, които могат да се очертаят така:

- повишаване ефективността на услугите
- разширяване дейността на пазара, набиране на нови клиенти в цялата страна;
- увеличаване на обема услуги свързани с агентийската дейност;

VIII. Оповестяване на важни събития

През 2007 г. са настъпили следните промени в капитала и управлението на дружеството:

- с решение на Варненски окръжен съд от 02 октомври 2007 г. се вписват:

- Заличават се като съдружници "ГИФТА" АД, Драйчо Чавдаров Драйчев и Веселин Ценков Василев
- Вписват се като съдружници Ненко Илиев Ненков и Даниел Илиев Ненков.

- с решение на Варненски окръжен съд от 31 октомври 2007 г. се вписват:

- Заличава се като управител Драйчо Чавдаров Драйчев и се вписва като управител и представляващ Тихомир Иванов Вълков.

- с решение на Варненски окръжен съд от 29 ноември 2007 г. се вписват:

- Заличават се като съдружници Ненко Илиев Ненков и Даниел Илиев Ненков
- Вписва се като едноличен собственик „БГ АГРО"АД.
- Ново наименование на дружеството „Канопус Процесинг" ЕООД.

За периода след датата, към която е съставен финансовия отчет, до датата на заверката му не са настъпили други важни промени и/или значителни за дейността на Дружеството некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

гр. Варна,
04 януари 2008 г.

Управител: .....
/Тихомир Вълков/

Баланс

	Пояснение	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Активи			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	2	5
		2	**5**
Краткотрайни активи			
Материални запаси	6	-	1
Търговски вземания	7	3	16
Вземания от свързани лица	19.3	-	1
Други вземания	8	-	1
Парични средства	9	2	66
		5	**85**
Общо активи		**7**	**90**

Изготвил: _____
/ Буконсулт ЕООД /

Управител: _____
/ Тихомир Вълков /

Дата: 04 януари 2008 г.

Заверил: _____
0488 Марий Апостолов
Регистриран одитор

Специализирано одиторско предприятие "Грант - Торнтон" ООД София Рег. №032

Грант Торнтон Ltd.

Поясненията на страници от 11 до 30 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Баланс

	Пояснение	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Капитал			
Основен капитал	10.1	5	5
Финансов резултат		1	33
Общо капитал		**6**	**38**
Пасиви			
Краткосрочни пасиви			
Задължения към свързани лица	19.3	-	1
Търговски задължения	12	-	48
Данъчни задължения	13	-	2
Задължения към персонала и осигурителни институции	11.2	-	1
Други задължения	14	1	-
		1	**52**
Общо пасиви		**1**	**52**
Общо капитал и пасиви		**7**	**90**

Изготвил: _____
/ Булконсулт ЕООД /

Управител: _____
/ Тихомир Вълков /

Дата: 04 януари 2008 г.

Заверил: 0488 Марий Апостолов Регистриран одитор

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №032 „Грант - Торнтон" ООД

Поясненията на страници от 11 до 30 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за доходите

	Пояснение	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Приходи от продажби	15	**224**	**65**
Други доходи	16	2	4
Разходи за материали		(10)	(12)
Разходи за външни услуги		(59)	(34)
Разходи за възнаграждения	11.1	(16)	(15)
Разходи за амортизация	5	(2)	(2)
Други разходи		(2)	-
Себестойност на продадените стоки и активи		(131)	-
Резултат от оперативна дейност		**6**	**6**
Други финансови разходи, нетно	17	(5)	(2)
Резултат за периода преди данъци		**1**	**4**
Разходи за данъци, нетно	18	-	(1)
Нетна печалба за периода		**1**	**3**

Изготвил: _____
/ Булконсулт ЕООД /

Управител: _____
/ Тихомира Вълкова /

Дата: 04 януари 2008 г.

Заверил: _____

Марий Апостолов
0488
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №032
„Грант - Торнтон" ООД

Ltd.

Поясненията на страници от 11 до 30 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за паричните потоци (пряк метод)

	Пояснение	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		501	658
Плащания към доставчици		(504)	(608)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(19)	(16)
Парични потоци от промените във валутните курсове		-	1
Платени данъци върху печалбата		(1)	(2)
Други постъпления от оперативна дейност		12	-
Други плащания за оперативната дейност		(16)	(1)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(27)**	**32**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	-	(3)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**-**	**(3)**
Финансова дейност			
Плащания при разпределение на печалбата		(32)	-
Други плащания за финансова дейност		(4)	(4)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(36)**	**(4)**
Загуба от валутна преоценка на парични средства		(1)	-
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства		**(64)**	**25**
Парични средства в началото на периода	9	**66**	**41**
Парични средства в края на периода	9	**2**	**66**

Изготвил: _____
/ Булконсулт ЕООД /

Управител: _____
/ Тихомир Вълков /

Дата: 04 януари 2008 г.

Заверил: _____
0488 Марий Апостолов
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
Грант Торнтон Ltd София
Рег. №032
"Грант - Торнтон" ООД

Пояснията на страници от 11 до 30 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв	Основен капитал	Финансов резултат	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2006г.	**5**	**30**	**35**
Нетен резултат за периода	-	3	**3**
Салдо към 31 декември 2006 г.	**5**	**33**	**38**
Салдо към 1 януари 2007 г.	**5**	**33**	**38**
Нетен резултат за периода	-	1	**1**
Разпределение на печалба	-	(33)	**(33)**
Салдо към 31 декември 2007 г.	**5**	**1**	**6**

Изготвил: _____
/ Булконсулт ЕООД /

Управител: _____
/ Тихомир Въков /

Дата: 04 януари 2008 г.

Заверил: _____
0488 Марий Апостолов
Регистриран одитор

Специализирано одиторско предприятие
София
Рег. №032
„Грант - Торнтон" ООД

Grant Thornton Ltd

Поясненията на страници от 11 до 30 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

„Канопус Процесинг“ ООД е регистрирано в Република България през 1996 г. като дружество с ограничена отговорност. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Варна, ул. “Генерал Колев” №12.

През 2007 г. в Дружеството са настъпили следните промени:

- С решение на Варненски окръжен съд от 02 октомври 2007 г. се вписват нови съдружници Ненко Илиев Ненков и Даниел Илиев Ненков. Дружеството се управлява и представлява от Драйчо Чавдаров Драйчев.

- С решение на Варненски окръжен съд от 31 октомври 2007 г. се заличава като управител Драйчо Чавдаров Драйчев и се вписва като управител и представляващ Тихомир Иванов Вълков.

- С решение на Варненски окръжен съд от 29 ноември 2007 г. се вписва като едноличен собственик на дружеството „БГ АГРО” АД, с което се променя и наименованието на „Канопус Процесинг” ЕООД.

Основната дейност на Дружеството е спедиция и агентиране и услугите свързани с тях.

Дружеството се управлява и представлява от управителя си Тихомир Иванов Вълков.

Финансовият отчет към 31 декември 2007 г. (включително и сравнителната информация към 31 декември 2006 г.) е одобрен и приет от едноличния собственик на 04 януари 2008 г.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и приети от ЕС.

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Общи положения

Дружеството е приело да прилага за първи път МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване за 2007 г.

Сравнителната информация за 2006 г., представена в тези финансови отчети съответно не се различава от тази, публикувана в отчетите към 31 декември 2006 г.

Други стандарти или разяснения, валидни за отчети, изготвени съобразно изискванията на МСФО, не са влезли в сила през текущата финансова година.

Значителните ефекти в текущия, миналите или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на гореспоменатите стандарти по отношение на представяне, признаване и оценка на сумите, са представени в следващите пояснителни бележки. Преглед на стандартите и разясненията, приложими задължително за Дружеството в бъдещи периоди, са представени в пояснение 3.4.

3.2 Промени в МСС 1 Представяне на финансовите отчети

В съответствие с промените в МСС 1 Дружеството сега оповестява основните цели на мениджмънта, политиките и процедурите във всеки годишен финансов отчет. Необходимите оповестявания във връзка с тази промяна в МСС 1 са направени в пояснение 21.

3.3 Прилагане на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване

Прилагането на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване е задължително за отчетни периоди, започващи от 1 януари 2007 г. или от по-късна дата. Новият стандарт замества и променя изискванията за оповестяване според МСС 32 Финансови инструменти: Представяне и оповестяване и е приложен с по–ранна дата от Дружеството във финансовите отчети. Всички оповестявания, свързани с финансови инструменти, включително сравнителната информация, са актуализирани и отразяват новите изисквания. По-специално финансовите отчети на Дружеството включват следната информация:

- Анализ на чувствителността, отразяващ излагането на пазарен риск на финансовите инструменти на Дружеството;
- Анализ на падежите за финансови задължения, показващ оставащите по договорите падежи;

Двата анализа се изготвят към датата на баланса.

Прилагането за първи път на МСФО 7 не е довело до корекции на парични потоци, нетния приход или балансови позиции от предходни периоди.

3.4 Стандарти и разяснения, които не се прилагат от Дружеството

Следните нови стандарти и разяснения, които предстои да станат задължителни, не са приложени във финансовите отчети на Дружеството за 2007 г.:

Стандарт или разяснение	**В сила за отчетни периоди започващи на или след**
МСФО 8 Оперативни сегменти	1 януари 2009 г.
КРМСФО 14	1 януари 2008 г.
КРМСФО 13	1 юли 2008 г.

КРМСФО 12	1 януари 2008 г.
КРМСФО 11	1 март 2007 г.
МСС 23 Разходи по заеми (променен 2007)	1 януари 2009 г.

Базирайки се на актуалния бизнес модел и прилаганите счетоводни политики, ръководството на Дружеството не очаква значително отражение върху финансовите отчети на Дружеството след влизането в сила на разясненията.

Дружеството не възнамерява да прилага тези промени от по – ранна дата.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа за действащо дружество.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаване на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

4.2 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за доходите.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

4.3 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за доходите в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденти, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

4.4 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за доходите за съответния период.

Последващи разходи, свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Машини 5-6 години
- Транспортни средства 4 години
- Други 6-8 години

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.5 Обезценка на активи

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани по най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците, генериращи парични потоци, се преглеждат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, към които е разпределена стойност на репутацията, се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица в следния ред: първо върху положителната репутация, отнасяща се за единицата, и след това върху останалите активи, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията, за всички останали активи на Дружеството към всяка дата на отчета ръководството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

4.6 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и следните категории финансови инструменти, с изключение на хеджиращите инструменти: заеми и вземания; финансови активи, отчитани по

справедлива стойност като печалба или загуба; инвестиции. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, за която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

При първоначално признаване на финансов актив Дружеството го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност в Отчета за доходите.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за доходите при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар.

Заемите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност, използвайки се метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в Отчета за доходите за периода.

Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите, дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

4.7 Материални запаси

Материалните запаси включват материали и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.8 Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и, които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за доходите.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, до която съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данъци в Отчета за доходите за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала (такива като преоценка на земя) се отразяват директно в собствения капитал.

4.9 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обращаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.10 Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на записаните дялове.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени в Отчета за доходите.

4.11 Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции или с дялове от собствения капитал.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

4.12 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения .

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за доходите.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими от Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на едноличния собственик.

4.13 Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на които се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Дружеството има сегашно задължения в резултат от минали събития;

- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, за да бъде уредено задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект. Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Дружеството се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток ресурси в резултат на текущо задължение, такова задължение не се признава, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация.
Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Към 1 януари 2006 г.					
Отчетна стойност	14	13	19	-	**46**
Натрупана амортизация	(13)	(13)	(16)	-	**(42)**
Балансова стойност	**1**	**-**	**3**	**-**	**4**
За 2006 г.					
Начално салдо балансова стойност	1	-	3	-	**4**
Новопридобити активи	1	-	1	1	**3**
Начислена амортизация за периода	(1)	-	(1)	-	**(2)**
Крайно салдо балансова стойност	**1**	**-**	**3**	**1**	**5**

Към 31 декември 2006 г.					
Отчетна стойност	15	13	20	1	**49**
Натрупана амортизация	(14)	(13)	(17)	-	**(44)**
Балансова стойност	**1**	**-**	**3**	**1**	**5**
За 2007 г.					
Начално салдо балансова стойност	1	-	3	1	**5**
Новопридобити активи	-	-	-	-	**-**
Отписани активи	-	-	-	(1)	**(1)**
Начислена амортизация за периода	(1)	-	(1)	-	**(2)**
Крайно салдо балансова стойност	-	-	2	-	**2**
Към 31 декември 2007 г.					
Отчетна стойност	15	13	20	-	**48**
Натрупана амортизация	(15)	(13)	(18)	-	**(46)**
Балансова стойност	**-**	**-**	**2**	**-**	**2**

Към 31 декември 2007 г. Дружеството не е поемало ангажименти за придобиване на дълготрайни материални активи.

6 Материални запаси

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Материали	-	1
	-	**1**

7 Търговски вземания

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Търговски вземания, бруто	3	16
Търговски вземания, нето	**3**	**16**

Балансовата стойност на търговските вземания се счита за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са проверени за индикации за обезценка.

Значимите търговски вземания към 31 декември 2007 г. са както следва:

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
„Агровил Монтана" ЕООД	1	-
„Профекс" ООД	-	1
„Корн К" АД	-	6
„Донмастер м/к Калитва ЕУР"	-	1
"Медуен Шипинг м/к Ларк"	-	2
"Стафида Шипинг м/к Аристоклис"	-	2
"Кореа Лайн м/к Атар"	-	4
„Грант Торнтон" ООД	2	-
	3	**16**

Търговските вземания са дължими в срок от 365 дни и не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Дружеството не идентифицира специфичен кредитен риск.

Към датата на баланса няма търговски вземания с изтекъл срок на плащане.

8 Други вземания

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Други	-	1
	-	**1**

9 Парични средства

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Парични средства в банки	1	58
Парични средства в брой	1	8
	2	**66**

10 Собствен капитал

10.1 Основен капитал

Капиталът на Дружеството се състои от 100 дяла с номинална стойност 50 лв всеки дял.

Движението на броя на дяловете е както следва:

	2007	2006
Брой дялове, напълно платени		
- в началото на годината	100	100
- емитирани през годината	-	-
Брой дялове, напълно платени към 31 декември 2007 г.	**100**	**100**

Списъкът на основните съдружници на Дружеството е представен както следва:

	2007 Брой дялове	2007 %	2006 Брой Дялове	2006 %
Гифта АД	-	-	60	60
Драйчо Чавдаров Драйчев	-	-	20	20
Веселин Ценков Василев	-	-	20	20
БГ АГРО АД	100	100	-	-
	100	**100**	**100**	**100**

11 Персонал

11.1 Разходи за персонала

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Разходи за заплати	(13)	(12)
Разходи за социални осигуровки	(3)	(3)
	(16)	**(15)**

11.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Задължения за заплати към персонала	-	1
	-	1

12 Търговски задължения

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Пристанище - Варна	-	6
Пристанищна администрация	-	40
Други	-	2
	-	**48**

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност
.

13 Данъчни задължения

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Корпоративен данък	-	1
Данък върху добавената стойност	-	1
	-	**2**

14 Други задължения

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Други	1	-
	1	**-**

15 Приходи от продажби

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Приходи от продажба на стоки	132	-
Приходи от предоставяне на услуги	92	65
	224	**65**

16 Други доходи

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Отписани задължения с изтекъл давностен срок	2	4
	2	**4**

Посочените суми са задължения към доверители и други кредитори с изтекъл давностен срок.

17 Други финансови приходи/(разходи), нетно

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Резултат от промяна във валутните курсове	(1)	2
Банкови такси	(4)	(4)
	(5)	**(2)**

18 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2006 г.: 15 %) и действително признатите данъчни разходи в Отчета за доходите могат да бъдат равнени както следва:

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Печалба за периода преди данъци	1	4
Данъчна ставка	10 %	15 %
Очакван разход за данък	**-**	**1**

	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %	Базисна сума	Данъчен ефект при 15 %
Корекции за приходи, неподлежащи на облагане с данък				-
- данъчно признат разход за амортизация	(2)	-	(2)	-
Корекции на непризнати за данъчни цели разходи				
- разход за амортизации	2	-	2	-
- други разходи, непризнати за данъчни цели	2	-		
Текущ разход за данък		-		**1**
Действителен разход за данък, нетно		**-**		**1**

19 Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

19.1 Сделки със свързани предприятия

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Продажба на услуги на:		
- БГ Агро Търговска компания ООД	7	35
- БГ Агро Земеделска компания ООД	1	3
- БГ Агро Складово стопанство ЕООД	2	3
- БГ Агро Растителна защита ООД	-	1
	10	**42**
Покупка на стоки от:		
- БГ Агро Търговска компания ООД	131	-
	131	**-**
Покупка на материали от:		
- Булсекюрити ЕООД	-	7
- БГ Агро Земеделска компания ООД	7	1
	7	**8**
Получени услуги от:		
- Гифта АД	-	2
- Булсекюрити ЕООД	-	1
- Булконсулт ЕООД	5	4
- БГ Агро Земеделска компания ООД	26	
	31	**7**

19.2 Сделки с ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
- разходи за заплати заплати	5	6
- разходи за социални осигуровки	1	3
	6	9

19.3 Салда към края на годината

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Вземания от:		
- БГ Агро Складово стопанство ЕООД	-	1
	-	**1**

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Задължения към:		
- БГ Агро Земеделска компания" ООД	-	1
	-	1

20 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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 други конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от ръководството му. Негов приоритет е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци като минимизира излагането на Дружеството на риск.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 20.5.

20.1 Валутен риск

Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута и в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани първоначално в щатски долари излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния си риск, Дружеството следи паричните потоци, които са в български лева.

По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Към 31 декември 2007 г. Дружеството няма финансови активи и пасиви, които да са деноминирани в чуждестранна валута, следователно нетния финансов резултат за периода след облагане с данъци и другите компоненти на капитала не са чувствителни по отношение на финансовите активи и пасиви на Дружеството към курса на чуждестранна валута и българския лев.

20.2 Лихвен риск

Дружеството не е изложено на лихвен риск, тъй като няма задължения по получени заеми.

Дружеството не е изложено на други ценови рискове.

20.3 Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничена до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на баланса, както е посочено по-долу:

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Група финансови активи – балансови стойности:		
Пари и парични средства	2	66
Търговски и други вземания	3	18
	5	**84**

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

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

Дружеството няма обезпечения, държани като гаранция за финансовите си активи.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

20.4 Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи изходните 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.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългорочните ликвидни нужди се осигуряват от оперативната дейност.

Към 31 декември 2007 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2007 г.	**Краткосрочни до 6 месеца '000 лв**
Други задължения	1
	1

Към 31 декември 2006 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2006 г.	**Краткосрочни до 6 месеца '000 лв**
Задължения към доставчици	49
	49

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията.

20.5 Категории финансови активи и пасиви

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

	2007 '000 лв	**2006 '000 лв**
Краткотрайни активи		
Търговски и други вземания:	3	18
Пари и парични средства	2	66

	2007 '000 лв	**2006 '000 лв**
Краткосрочни пасиви		
Търговски и други задължения - Финансови активи, оценявани по амортизируема стойност	1	49

21 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;
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците.

Дружеството определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на съдружника, да върне капитал на съдружника, да увеличи капитала си чрез издаване на нови дялове или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Дружеството наблюдава капитала на основата на съотношението коригиран капитал към нетен дълг.

Дружеството определя коригирания капитал въз основа на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, намалени със суми, признати в собствения капитал, отнасящи се до хеджирания на паричен поток.

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 коригиран капитал към нетен дълг от 1:1 до 1:6 .

Стойността на съотношението за представените отчетни периоди е обобщена както следва:

	2007 '000 лв	2006 '000 лв
Собствен капитал	6	38
Коригиран Капитал	**6**	**38**
Дълг	1	52
- Пари и парични еквиваленти	(2)	(66)
Общо финансиране	**5**	**(14)**
Коригиран капитал към общо финансиране	**1:0.83**	**1:(0.37)**

Изменението на съотношението коригиран капитал към нетен дълг през 2007 г. е в резултат на изменението на паричните средства и стойността на собствения капитал.

22 Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2007 г. Дружеството няма учредени ипотеки и залози върху недвижими имоти и особени залози върху активи.

Към 31 декември 2007 г. Дружеството не е страна (ищец или ответник) по съдебни или арбитражни спорове.

23 Събития, настъпили след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на публикуването му не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовия отчет.