"ИКАП БЪЛГАРИЯ" ЕАД

Доклад за дейността през 2008 г.

Съдържание

1	Обща информация за дейността	1
1.1	Регистрация на дружеството	2
1.2	Собственост и управление	2
2	Анализ на дейността на дружеството	2
2.1	Структура на разходите	3
2.2	Капиталови ресурси	3
2.3	Структура и движение на персонала	5
2.4	Препратки към Годишен финансов отчет	2
2.4.1	Анализ на имуществената структура	5
2.4.2	Инвестиции	5
2.4.3	Търговски и други вземания	7
2.4.4	Парични средства	7
2.4.5	Дългосрочни и краткосрочни задължения	7
2.5	Финансов анализ	7
2.6	Финансови инструменти, управление на финансовия риск и експозиция към основните групи финансови рискове – пазарен, кредитен и ликвиден.	8
2.6.1	Кредитен риск	8
2.6.2	Ликвиден риск	8
2.6.3	Пазарен риск	9
2.7	Важни събития , настъпили след годишното счетоводно приключване	9
2.8	Предстоящи събития през 2009 г.	**Error! Bookmark not defined.**
2.9	Научно изследователска и развойна дейност през 2008г.	
3	Сделки със собствени акции	8
4.	Членове на съвета на директорите	8
5.	Планирана стопанска политика през следващата година	8



Обща информация за дейността

1.1 Регистрация и дейност на дружеството

"ИКАП БЪЛГАРИЯ" ЕАД е акционерно дружество, регистрирано в СГС с ф.д. 7127/2006 г. . Седалището на управление на дружеството е гр. София, район Оборище, ул. Бачо Киро 49.

Предметът на дейност на дружеството е консултантска дейност по стопанско и друго управление.

1.2 Собственост и управление

Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 150 000 лв. През 2008 г. няма промени в размера на капитала. Основни акционери са:

- Едноличен собственик на капитала е Икап Акционерно Дружество за Проучвания и Инвестиции – Консултантни по мениджмънт – Гърция.

Органи на управление на дружеството са:

- Съвет на директорите

2 Анализ на дейността на дружеството

Анализът на финансовото състояние на дружеството е направен на база на отчетите за 2007 и 2008 г. в хиляди лв.

2.1 Структура и движение на персонала

	2008г.	2007г.
2.3.1. Средносписъчен брой на персонала – от тях:		
1. Ръководни служители	3	
2. Аналитични специалисти	8	1
3. Техници и други приложни специалисти	4	1
4. Административен персонал	1	1
5. Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната		
6. Квалифицирани работници		
7. Нискоквалифицирани работници		

2.3.2. Движение на персонала	2008г.	2007г.
1. Наличност по списък в началото на годината	3	3
2. Приети от началото на годината – общо	13	0
-в т.ч. постъпили за първи път от образователната система		
3. Напуснали през годината – общо	1	0
4. Наличност в края на годината	15	3

"ИКАП БЪЛГАРИЯ" ЕАД * "ICAP BULGARIA" JSC * София България

През отчетната година средносписъчния брой на персонала се е увеличил с 12 лица, от които по –голята част са квалифицирани работници.

2.2 Структура на разходите и приходите

В. хил. лв.



№	Разходи/приходи според икономическата им същност	Текущ период	Отн. дял	Изменение	Предходен приод	Отн. дял
А	**Разходи:**					
1	**Намаление на запасите от продукция и незавършено производство**	**-**	**0%**	**n/a**	**-**	**0%**
2	**Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:**	**293**	**40%**	**90%**	**154**	**63%**
2.1	суровини и материали	**30**	4%	200%	**10**	4%
2.2	външни услуги	**263**	36%	83%	**144**	59%
3	**Разходи за персонала, в т.ч.**	**341**	**46%**	**712%**	**42**	**17%**
3.1	разходи за възнаграждения	**305**	41%	797%	**34**	14%
3.2	разходи за осигуровки	**36**	5%	350%	**8**	3%
4	**Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:**	**25**	**3%**	**56%**	**16**	**7%**
4.1	разходи за амортизация на ДМНА	25	3%	56%	**16**	7%
4.2	разходи от обезценка на ДМНА	-	0%	n/a	-	0%
4.3	разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи	-	0%	n/a	-	0%
5	**Други разходи, в т.ч.:**	62	**8%**	**148%**	**25**	**10%**
5.1	балансова стойност на продадени активи	-	0%	n/a	-	0%
5.2	провизии	-	0%	n/a	-	0%
6	**Финансови разходи**	**6**	**1%**	**500%**	**1**	
7	**Извънредни разходи**	**-**	**0%**	**n/a**	**-**	
8	**Разходи за данъци**	**8**	**1%**	**33%**	**6**	
	Общо разходи (1+2+3+4+5+6+7+8):	**735**	**100%**	**201%**	**244**	**97%**
Б	**Приходи:**					
1	**Нетни приходи от продажби, в т.ч.:**	**739**	**100%**	**142%**	**306**	**100%**
1.1	продукция	-	0%	n/a	-	0%
1.2	стоки	-	0%	n/a	-	0%
1.3	услуги	**739**	100%	142%	**306**	100%
2	**Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство**	-	**0%**	**n/a**	-	**0%**
3	**Разходи за придобиване на активи по стопански начин**	-	**0%**	**n/a**	-	**0%**
4	**Други приходи, в т.ч.:**	-	**0%**	**n/a**	-	**0%**
	- приходи от финансирания	-	0%	n/a	-	0%
5	**Финансови приходи**	**-**	**0%**	**n/a**	**-**	**0%**
	Общо приходи (1+2+3+4+5):	**739**	**100%**	**142%**	**306**	**100%**
В	**Финансов резултат за текущия период след данъчно облагане**	**4**			**62**	



2.3 Капиталови ресурси

Основният капитал на дружеството не е променен спрямо предходния отчетен период и е в размер на 150 000 лв.

Към 31.12.2008 г. Дружеството отчита неразпределена печалба в размер на 4 хил. лв.

2.4 Препратки към Годишен финансов отчет

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Национални стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия. Няма промяна в счетоводната политика за 2008 г. или съществени изменения в дейността на дружеството спрямо предходния период.

2.4.1 Анализ на имуществената структура

Вид отчетени данни	Текущ период	Отн. дял	Предх. период	Отн. дял
Активи				
Дълготрайни активи				
Дълготрайни нематериални активи	*7*	*1%*	*0*	*0%*
Дълготрайни материални активи	*123*	*26%*	*40*	*17%*
Дълготрайни финансови активи (вкл. инв. имоти)	*0*	*0%*	*0*	*0%*
Дългосрочни вземания	*16*	*3%*	*7*	*3%*
Активи по отсрочени данъци	*0*	*0%*	*0*	*0%*
Общо дълготрайни активи	**146**	***30%***	**47**	***21%***
Краткотрайни активи				
Материални запаси	*5*	*1%*	*0*	*0%*
Търговски и други вземания	*263*	*55%*	*162*	*71%*
Инвестиции	*0*	*0%*	*0*	*0%*
Парични средства	*37*	*8%*	*16*	*7%*
Общо краткотрайни активи	***305***	***64%***	***178***	***78%***
Разходи за бъдещи периоди	***28***	***6%***	***4***	***2%***
Общо активи	***479***	***94%***	***229***	***79%***
Пасиви				
Дългосрочни пасиви				
Задължения към финансови предприятия:	235	*86%*	0	*0%*
Получени аванси	0	*0%*	0	*0%*
Задължения към доставчици	0	*0%*	0	*0%*
Задължения към персонала	0	*0%*	0	*0%*
Задължения към осигурители	0	*0%*	0	*0%*
Данъчни задължения	0	*0%*	0	*0%*
Други задължения	0	*0%*	0	*0%*
Отсрочени данъчни пасиви	0	*0%*	0	*0%*
Провизии и други	0	*0%*	0	*0%*
Приходи за бъдещи периоди финасирания	0	*0%*	0	
Общо дългосрочни пасиви	**235**	***86%***	**0**	***0%***
Краткокрочни пасиви				
Задължения към финансови предприятия	0	*0%*	0	*0%*
Получени аванси	0	*0%*	0	*0%*
Задължения към доставчици	33	*12%*	19	*68%*
Задължения по полици	0	*0%*	0	*0%*
Задължения към персонала	1	*0%*	0	*0%*
Задължения към осигурители	0	*0%*	0	*0%*
Данъчни задължения	5	*2%*	9	*32%*
Други задължения	0	*0%*	0	*0%*
Общо краткосрочни пасиви	**39**	***14%***	**28**	***100%***
Общо пасиви	**274**	**100%**	**28**	**100%**

"ИКАП БЪЛГАРИЯ" ЕАД * "ICAP BULGARIA" JSC * София BULGARIA

2.4.2 Търговски и други вземания

Търговските и други вземания на дружеството са в размер на 279 хил.лв., текущи в основната си част. От тях основната част представляват вземания от клиенти и доставчици.

2.4.3 Парични средства

Към 31.12.2008 дружеството има налични парични средства в каса и банкови сметки в размер на 37 хил.лв.

2.4.4 Дългосрочни и краткосрочни задължения

Дългосрочните задълженията са в размер на 235 хил. лв., представляващи банков заем.

Краткосрочните задължения включват 39 хил. лв. – от тях 33 хил. лв към доставчици, 5 хил. лв данъчни задължения и хиляда лв. към персонал.

2.5 Финансов анализ

"ИКАП БЪЛГАРИЯ" ЕАД * "ICAP BULGARIA" JSC * София

I. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	Тек. година	Предх. година
1 Коефициент за рентабилност на приходите от продажби	0.01	0.20
2 Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.02	0.31
3 Коефициент на рентабилност на пасивите	0.01	2.21
4 Коефициент на рентабилност на активите	0.01	0.27
II. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ		
1 Коефициент на ефективност на разходите	0.99	0.80
2 Коефициент на ефективност на приходите	1.01	1.25
III. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ		
1 Коефициент за обща ликвидност	8.23	6.61
2 Коефициент за бърза ликвидност	8.10	6.61
3 Коефициент за незабавна ликвидност	0.95	0.57
4 Коефициент за абсолютна ликвидност	0.95	0.57
IV. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ		
1 Коефициент на финансова автономност	0.75	7.18
2 Коефициент на задлъжнялост	1.34	0.14
V. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ОБРЪЩАЕМОСТ		
1 Времетраене на един оборот в дни	1.22	0.00
2 Брой на оборотите	295.60	НЕПРЛ.
3 Заетост на краткотрайните материални активи	0.00	0.00

2.6 Финансови инструменти, управление на финансовия риск и експозиция към основните групи финансови рискове – пазарен, кредитен и ликвиден.

Дружеството има експозиция към следните рискове, възникващи от употреба на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

Управляващият орган носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

2.6.1 Кредитен риск

Кредитният риск на Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорени финансови задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

2.6.2 Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

"ИКАП БЪЛГАРИЯ" ЕАД
"ICAP BULGARIA"
СОФИЯ
BULGARIA

2.6.3 Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Пазарният риск за дружеството е минимален, тъй като същото няма банкови кредити към края на отчетния период и почти всички договори с клиенти се сключват в евро, чийто валутен курс спрямо лв. е фиксиран.

2.7 Важни събития , настъпили след годишното счетоводно приключване

Няма настъпили събития след изготвянето на годишния финансов отчет, изискващи оповестяване.

2.8 Научно изследователска и развойна дейност през 2008г.

През отчетната година предприятието не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

3. Сделки със собствени акции.
През отчетната година предприятието не е извършвало сделки със собствени акции.

4. Членове на съвета на директорите са в състав:
1. АНГЕЛОС ГЕОРГИОС КИРИОПУЛОС
2. ГЕОРГИОС АТАНАСИОС ХАРОС
3. НИКИТАС КОНСТАНТЕЛОС
4. ЙОАНИС ГЕОРГИОС ЕФРАИМИДИС
5. ВАСИЛИОС АДАМ РЕГКУЗАС
6. ТЕОДОРОС КСЕНОФОН ПОЛИДОРОС

4.1 Няма получени възнаграждения през годината от членовете на съвета .

4.2 През 2008г. членове на съвета на директорите не са притежавали акции на Дружеството.

4.3 Договори, сключени от Членовете на съвета, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.- През 2008г. не са сключвани такива договори.

5. Планирана стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Изготвил : .....

Управител:.....

"КАП БЪЛГАРИЯ" ЕАД * "CAP BULGARIA" JSC

01.03.2009 г.
гр.София

"КАП БЪЛГАРИЯ" ЕАД * СОФИЯ "CAP BULGARIA" JSC