

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	1
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	2
БАЛАНС	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	5
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	6
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	17
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	17
4. РАЗХОДИ	17
5. ФИНАНСОВИ (РАЗХОДИ) ПРИХОДИ	18
6. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	18
7. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ	21
8. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	21
9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ	23
10. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	23
11. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	

Име на дружеството: ИЛИНА 98 АД

Съвет на директорите: Милчо Велинов Славков
Николай Христов Христов
Иван Василев Михалев

Изпълнителен директор: Иван Василев Михалев

Главен счетоводител: Боряна Иво Гановска

Адрес на управление: гр. София, ул. "Иглика" № 4

Обслужващи банки: Първа Инвестиционна Банка АД
Корпоративна ТБ АД

ПЛИНА 98 АД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ
за 2009 г.

	Приложения		Приложения	
	2009	2008	2009	2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
РАЗХОДИ				
Разходи за дейността				
Разходи за суровина, материали и външни услуги, в т.ч.:	180	156		
суровина и материали	9	18		
външни услуги	171	138		
Разходи за персонал, в т.ч.:	140	99		
разходи за възнаграждения	118	75		
разходи за осигуровки	22	24		
Разходи за амортизации и обезценка, в т.ч.:	98	97		
разходи за амортизация	98	97		
Други разходи	12	377		
Общо разходи за операциона дейност	430	729		
Финансови разходи				
Общо разходи	172	124		
Икономия от данъци върху печалбата				
	(10)	(6)		
ПРИХОДИ				
Приходи от операциона дейност				
Нетни приходи от продажба на:				
Услуги			384	389
Други приходи			46	407
Общо приходи от операциона дейност			430	796
Финансови приходи				
			5	-
Загуба от обичайна дейност			167	57
Общо приходи			435	796
Счетоводна загуба				
			167	57
Нетна загуба за годината				
			157	51

Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 15.03.2010 г.

Изпълнителен директор:

Иван Михайлов

Съставител:

Бориса Умарева

Завършено съгл. доклад с
квалиф. значение "отказ от
мнение"!



ИЛИНА 98 АД

БАЛАНС

към 31 декември 2009 година

31/12/2009 31/12/2008

Приложения BGN '000 BGN '000

АКТИВИ

Нетекущи активи

Дълготрайни материални активи

Земни и сгради, в т.ч.

Земни

сгради

Стопански инвентар

Компютри

Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане

Дългосрочни финансови активи

Акции и дялове в предприятия в група

Инвестиционни имоти

Активи по оторочени данъци

Общо:

Текущи активи

Вземания

Вземания от клиенти и доставчици

Вземания от свързани лица

Други вземания

Парични средства и парични еквиваленти, в т.ч.:

в брой

в безсрочни сметки (депозити)

Общо:

ОБЩО АКТИВИ

Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страниците 27-31 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на03.2010 г.

Дата на съставяне: 15.03.2010 г.

Изпълнителен директор:

Съставител:

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал

Занесан капитал

Резерви

Други резерви

Натрупани печалби/(загуби) от минали години, в т.ч.:

Неразпределена печалба

Немокрита загуба

Текуща загуба

Общо:

Задължения

Задължения към финансови предприятия

до 1 година

над 1 година

Задължения към доставчици

до 1 година

над 1 година

Задължения към свързани лица

до 1 година

над 1 година

Други задължения, в т.ч.:

Задължения към персонала

до 1 година

над 1 година

Задължения към социалното осигуряване

до 1 година

над 1 година

Други задължения

до 1 година

над 1 година

Общо:

Общо задължения до 1 година

Общо задължения над 1 година

Приходи за бъдещи периоди

Приходи за бъдещи периоди

Общо:

ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Боряна Гановска

Завършено съгласно доклад с
квалиф. мнение "отказ от
мнение"!0487 Мармела
Кондова
Регистратор

ИЛИНА 98 АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2009 година

Приложения

	2009 BGN'000			2008 BGN'000		
	Постъп- ления	Плаща- ния	Нетен поток	Постъп- ления	Плаща- ния	Нетен поток
Парични потоци от оперативна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	462	191	271	467	302	165
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	-	135	(135)	-	89	(89)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	-	52	(52)	-	48	(48)
Други постъпления/плащания	-	-	-	-	1	(1)
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	462	378	84	467	440	27
Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни материални активи	-	2	(2)	-	7	(7)
Покупки/ продажби на инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	-	-	92	(92)
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност	-	2	(2)	-	99	(99)
Парични потоци от финансова дейност						
Постъпления от смятиране на дялов капитал (акции)	-	-	-	-	-	-
Парични потоци, свързани с краткосрочни заеми	70	70	-	-	-	-
Парични потоци, свързани с дългосрочни (банкови) заеми	330	473	(143)	-	272	(272)
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност	400	543	(143)	-	272	(272)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти			(61)			(344)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари			92			436
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември			31			92

Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 15.03.2010 г.

Изпълнителен директор:



Съставител:

Борислава Ганчева

Заварено съгл. докла
с квалиф. мнение
"отказ от мнение"!



ИЛИНА 98 АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за 2009 година

Приложения	Основен капитал	Други резерви	Надрупани печалби/ (загуби)	Текуща печалба/ (загуба)	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 31 декември 2007	759	1 299	93	(243)	1 908
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	(51)	(51)
Прехвърляне на текуща загуба от 2007 г. като непокрити загуби от минали години	-	-	(243)	243	-
Салдо на 31 декември 2008	759	1 299	(150)	(51)	1 857
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	(157)	(157)
Прехвърляне на текуща загуба от 2008 г. като непокрити загуби от минали години	-	-	(51)	51	-
Салдо на 31 декември 2009	759	1 299	(201)	(157)	1 700

Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 15.03.2010 г.

Изпълнителен директор:



Съставител:

Борислав Ганев

Завършено съг. доклад
с изяснен. решение "отказ
от решение"

0487

Мариела
Кондова

Регистриран одитор

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Илина-98” АД дружество, създадено през м. август 1998 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Иглика” № 4. Съдебната регистрация на дружеството е от 1998 г., решение № 1 / 19.08.1998 г. на Софийски градски съд. Последните промени в органите за управление са вписани с решение № 6 / 04.10.2005 г. на Софийски градски съд.

1.1. Собственост и управление

„Илина-98” АД има едностепенна система на управление със съвет на директорите от 3 членове. Председател на СД е Иван Василев Михалев. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителният директор Иван Василев Михалев.

Дружеството е под пряк контрол на „Илина 2000” АД, което притежава 75 % от капитала. Предприятието – майка е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Витоша” № 13, ет. 2.

Към 31.12.2009 г. общият брой на персонала в дружеството по категории работници и служители е както следва:

- счетоводител – 1 бр. (31.12.2008 г.: 1 бр.);
- секретар – 1 бр. (31.12.2008 г.: 1 бр.);
- организатор – 1 бр. (31.12.2008 г.: 1 бр.);
- електротехник – 1 бр. (31.12.2008 г.: 1 бр.);
- охрана – 20 бр. (31.12.2008 г.: 18 бр.);
- отговорник-склад – 3 бр. (31.12.2008 г.: 3 бр.);
- чистач – 2 бр. (31.12.2008 г.: 2 бр.);
- хигиенист – 8 бр. (31.12.2008 г.: 8 бр.).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2009 г. е отдаване под наем на собствени недвижими имоти, които се използват от наемателите с търговска и складова цел.

1.3. Структура на дружеството

Дружеството притежава 92 % от капитала на „Електра 999” АД. Акционерният капитал на дъщерното дружество е в размер на 50 х. лв. разпределени в 5000 броя

обикновени поименни акции с номинал 10 лв. Предметът на дейност на дъщерното дружество е отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2007 – 2009 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2007	2008	2009
БВП в млн. лева *	56,520	66.728	48.339*
Реален растеж на БВП	6.2 %	6.0 %	(4.7) %*
Инфлация в края на годината	12.5	7.8	0.6
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.41982	1.33723	1.4067
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.33122	1.38731	1.36409
Основен лихвен процент в края на годината	4.58 %	5.12 %	0.55 %
Безработица (в края на годината)	6.9 %	6.27 %	9.13 %

* Показателите са определени за периода от началото на годината до 30.09.2009 Към датата на изготвяне на отчета липсва информация на годишна база.

Източник: Националният статистически институт и БНБ.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, утвърдени от Министерския съвет с ПМС № 46/21.03.2006 г., в сила от 01.01.2006 г., изменени с ПМС №251/17.10.2007 г., в сила от 01.01.2008 г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните във финансовия отчет (ГФО) са представени в хиляди лева.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Отчетна валута

Функционалната валута и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на годишна база като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от годината. Към 31.12.2009 г. те са представени по заключителния курс на БНБ.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

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

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

2.5. Разходи

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

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

2.6. Дълготрайни материални активи

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

Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др.

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

Последващи разходи

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

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

Методи на амортизация

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

- сгради – 25 г.
- стопански инвентар – 7 г.
- компютри – 2 г.

Обезценка на активи

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

2.7. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

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

Инвестиционните имоти се отписват от баланса когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "инвестиционните имоти" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Приходът се посочва в статия „други приходи“, а балансовата стойност на актива – в статия „други разходи“

2.8. Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции, представляващи дялове в дъщерни дружества, асоциираните предприятия и съвместно контролираните такива са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване.

Предприятието признава инвестиция в дъщерни предприятия, когато притежава контрол. Контрол е правото да се управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. Контрол е налице, когато е изпълнено едно или повече условия по-долу:

- притежава пряко или косвено повече от половината от правата на глас на акционерите или съдружниците в друго предприятие, освен ако е възможно да се докаже, че такова притежание не означава наличие на контрол;
- има право да назначава или да освобождава повече от половината от членовете на органите на управление на предприятието, в което е акционер или съдружник;
- притежава властта над повече от половината права на глас по силата на договорно взаимоотношение с други инвеститори;

- притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседанията на органите на управление на предприятието.

Инвестициите в асоциирано предприятие се признават, когато предприятието притежава значително влияние върху друго предприятие. Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика. Значително влияние е налице, когато предприятието притежава пряко или косвено (чрез дъщерни предприятия) 20 или повече процента от гласовете в предприятието, в което е инвентирано, освен ако съществуват доказателства за обратното.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се изчислява при съпоставяне спрямо възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за приходи и разходи.

2.9. Предоставени заеми

Всички заеми са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за приходи и разходи като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се отпишат или редуцират.

2.10. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват изцяло, когато правните основания за това се установят.

2.11. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

2.12. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката възнаграждение, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, асоциирани с тези заеми. Загубите от тях се признават в отчета за приходи и разходи като разходи за лихви през периода на амортизация и/или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.14. Лизинг

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/постъпленията по оперативния

лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за приходи и разходи на база линеен метод за периода на лизинга.

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

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

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

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл.6, ал.3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

През 2009 г. общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване възлиза на 30.5%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в следните съотношения:

- За фонд „Пенсии” – 7.2% за сметка на работодателя и 5.8% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ДЗПО” – 2.8% за сметка на работодателя и 2.2% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ОЗМ”, за фонд „Безработица” и за здравно осигуряване – в съотношение 60:40.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТВРС" в размер на 0.1%, както и осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

През 2010 г. общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване възлиза на 28.5%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в следните съотношения:

- За фонд „Пенсии” – 6.1% за сметка на работодателя и 4.9% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ДЗПО” – 2.8% за сметка на работодателя и 2.2% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ОЗМ”, за фонд „Безработица” и за здравно осигуряване – в съотношение 60:40.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

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

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

- неспазено предизвестие – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя за времето, през което е останал без работа, но за не повече от 1 месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, ако има най-малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца;
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналет е положил труд за тях) се признават в баланса за периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума и като разход в отчета за приходите и разходите. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущо задължение и разход в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните суми по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка, в недисконтиран размер, за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в баланса, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за приходите и разходите. Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за приходите и разходите.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството следва да назначи актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават 10% от сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на предходната година, се признават незабавно и на 100% в отчета за приходите и разходите в периода (годината), в който възникнат.

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 баланса по тяхната сегашна стойност.

2.16. Собствен капитал

„Илина-98” АД като акционерно дружество 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. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

2.17. Данъци върху печалбата

Текущ данък върху печалбата

Текущият данък върху печалбата е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2009 г. е 10 %. (2008 г.: 10 %).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2009 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2008 г.: 10%).

2.18. Финансови инструменти

2.18.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията „кредити и вземания“, „инвестиции в дъщерни предприятия“ и „парични средства и парични 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 баланса си финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи или придобие съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от баланса 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 баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. 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. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от баланса. Лихвеният доход по

вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за приходите и разходите:

- а) за търговски вземания - към "други доходи от дейността";
- б) за предоставените заеми - към "финансови приходи" (Приложения № 2.10).

2.18.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.12 и 2.13).

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Неизплатените към 31.12.2009 г. приходи от клиенти няма (31.12.2008 г.: 186 х.лв.).

4. РАЗХОДИ

Неизплатените към 31.12.2009 г. разходи към доставчици са 85 х.лв. (31.12.2008 г.: 99 х.лв.).

5. ФИНАНСОВИ (РАЗХОДИ)/ПРИХОДИ

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
<i>Финансови приходи, по видове:</i>		
Приходи от лихви	5	-
Общо	<u>5</u>	<u>-</u>
<i>Финансови разходи, по видове:</i>		
Разходи за лихви по заеми	159	120
Банкови такси и комисионни	13	1
Други финансови разходи	-	3
Общо	<u>172</u>	<u>124</u>

6. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

	BGN '000	BGN '000
<u>Отчет за приходи и разходи</u>		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	(99)	(54)
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	(10)	(6)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходите и разходите	(10)	(6)

Равнение на данъчния разход за данъци върху**Печалбата определен спрямо счетоводния резултат**

Счетоводна печалба за годината	(167)	(57)
Данъци върху печалбата – 10 % (2008 г.: 10 %)	(16)	(6)
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:		
Увеличения – 56 х.лв. (2008 г.: 2 х.лв.)	6	-
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	(10)	(6)
В т.ч. от обичайна дейност	(10)	(6)

7. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ

	Отчетна стойност на нетекущите активи				Амортизация			Преоценена амортизация в края на периода	Балансова стойност в края на периода
	В началото на периода	На постъпилите през периода	В края на периода	Преоценена стойност	В началото на периода	Начислена през периода	В края на периода		
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Дълготрайни материални активи	1 970	19	1 989	1 989	58	14	72	72	1 917
Земни и сгради в т.ч.:	1 918	-	1 918	1 918	19	10	29	29	1 889
- земи	1 648	-	1 648	1 648	-	-	-	-	1 648
- сгради	270	-	270	270	19	10	29	29	241

Машини, производствено оборудване и апаратура	20	-	20	20	20	-	20	20	-
Транспортни средства	9	-	9	9	9	-	9	9	-
Стопански инвентар	21	2	23	23	10	3	13	13	10
Компютри	2	-	2	2	-	1	1	1	1
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	-	17	17	17	-	-	-	-	17
Дългосрочни финансови активи	2 182	-	2 182	2 182	733	83	816	816	1 366
Акции и дялове в предприятия в група	92	-	92	92	-	-	-	-	92
Инвестиционни имоти	2 090	-	2 090	2 090	733	83	816	816	1 274
Отсрочени данъци	6	9	15	15	-	-	-	-	15
Общо нетекущи активи:	4 158	28	4 186	4 186	791	97	888	888	3 298

Дълготрайни материални и нематериални активи:

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които се ползват в дейността на дружеството е:

- машини и оборудване: 20 х. лв. (31.12.2008 г.: 20 х. лв.);
- транспортни средства: 9 х. лв. (31.12.2008 г.: 9 х. лв.);
- стопански инвентар: 7 х. лв. (31.12.2008 г.: 3 х. лв.).

Към 31.12.2009 г. разходите за придобиване на дълготрайни активи включват основно външни услуги - 17 х.лв. (31.12.2008 г.: няма).

Дълготрайните активи в баланса, върху които са учредени тежести, както следва:

- земи: 1 639 х. лв. (31.12. 2008 г.: 1 639 х. лв.);
- сгради с балансова стойност: 237 х. лв. (31.12.2008 г.: 247 х. лв.).

Балансовата стойност на отдадените дълготрайни материални активи при условия на експлоатационен договор е както следва:

	31/12/2009	31/12/2008
	BGN '000	BGN '000
Сгради	1274	1357
- отчетна стойност	2090	2090
- натрупана амортизация	816	733

Общо	1 274	1 357
------	-------	-------

Акции и дялове в предприятия от група са както следва:

Име	Страна	Седалище	Балансова стойност	% на участие	Собствен капитал	Печалба
			31.12.2009		31.12.2008	31.12.2008
			BGN '000		BGN '000	BGN '000
„Електра 999” АД	България	Гр. София	92	92 %	50	29
Общо:			92			

Инвестиционните имоти на дружеството са както следва:

	Сгради		Общо	
	2009	2008	2009	2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари	2090	2090	2 090	2 090
Салдо на 31 декември	2 090	2 090	2 090	2 090
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари	733	649	733	649
Начислена амортизация за годината	83	84	83	84
Салдо на 31 декември	816	733	816	733
Балансова стойност на 31 декември	1 274	1 357	1 274	1 357

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

Описание на обектите	временна разлика	данък	временна разлика	данък
	31-12-2009	31-12-2009	31-12-2008	31-12-2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Амортизации	10	1	-	-

Общо пасиви по отсрочени данъци

10	1	-	-
-----------	----------	----------	----------

Описание на обектите

Загуба от 2009 г.

109 11 54 6

Компенсирани отпуски

1 - - -

Общо активи по отсрочени данъци

110	11	54	6
------------	-----------	-----------	----------

Нето салдо на отсрочени данъци върху печалбата

(100)	(10)	(54)	(6)
--------------	-------------	-------------	------------

8. СОБСТВЕН КАПИТАЛОсновен капитал

Към 31.12.2009 г. регистрираният дружествен капитал на дружеството е 759 х.лв. Основен акционер на дружеството е „Илина 2000“ АД с 75 % участие в капитала.

Другите резерви включват резерв от ревалоризацията на активите към 31.12.1997 г.

9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31.12.2009 г. задълженията, за които е предоставено обезпечение са към финансова институция 1 373 х. лв. (31.12.2008 г.: 1 674 х. лв.). Обезпеченията са следните:

1. Договорна ипотека върху недвижим имот, необременен с тежести и ограничени вещни права в полза на трети лица, поземлен имот пл. № 1974 от кв. 225 по плана на гр. Поморие - западна част с площ от 7 800 кв.м., ведно с построените в имота сгради, както следва: сграда - кухня с площ от 165 кв.м., бунгало "Иглика" с площ от 30 кв.м., павилион с площ от 21 кв.м. и 6 броя бунгала, всяко на площ от 151 кв.м., граници на имота: изток - ветеринарна лечебница, запад - празно място, север - шосе Бургас - Поморие, юг - море, съгласно нотариален акт за договорна ипотека;

2. Договорна ипотека върху недвижим имот, необременен с тежести и ограничени вещни права в полза на трети лица, а именно: ДВОРНО МЯСТО с площ от 8 355 кв.м., находящо се в гр. Поморие, общ. Поморие, обл. Бургас представляващо НЕУРЕГУЛИРАН ПОЗЕМЛЕН ИМОТ планоснимачен номер 1 468 по кадастралния план на гр.Поморие, при следните граници:имот пл.№3146, ТПК, имот пл.№1467,

езеро, ВЕДНО с изградените в имота сгради съгласно нотариален акт за договорна ипотека, неразделна част от настоящия договор;

3. Договорна ипотека върху недвижим имот, необременен с тежести и ограничени вещни права в полза на трети лица, а именно: 863/1246 - /осемстотин шестдесет и три върху хиляда двеста четиридесет и шест /кв.м. в идеални части от ДВОРНО МЯСТО, находящо се в гр. Поморие, общ. Поморие, обл. Бургас, ул. „Княз Борис Първи“ № 81, представляващо урегулиран поземлен имот /УПИ/ VIII – 1 086, 1 084, 2 964 /парцел осми, имоти с планоснимачни номера: хиляда осемдесет и шест, хиляда осемдесет и четири, две хиляди деветстотин шестдесет и четири/, който е отреден за хотел - ресторант и общ. жил. строителство, целият УПИ /парцел/ на площ от 1 246 кв.м /хиляда двеста четиридесет и шест кв.м./, в квартал 78 /седемдесет и осем/ по плана на гр. Поморие, при граници на УПИ: от изток- УПИ VI - 1089, 1098, УПИ VII - 1087, УПИ XI - 1091, от запад и юг - улица и от север - УПИ XI - 1083 и УПИ X - 1092 /съгласно скица, издадена от ТСУ при Община Поморие/, които идеални части се приспадат за включения в парцела ПОЗЕМЛЕН ИМОТ

пл.	№	1 086	/хиляда
-----	---	-------	---------

осемдесет и шести/, с площ на имота¹ от 863 кв.м. /осемстотин шестдесет и три кв.м./, по кадастралния план на гр. Поморие, при граници на поземления имот: от изток - УПИ VI - 1089, 1098, УПИ VII - 1087, УПИ XI - 1091, от запад и юг - улица, и от север - имот пл. № 1 084 и имот шт. № 2 964, ВЕДНО с целия построен в поземлен имот пл. № 1 086 /хиляда осемдесет и шест/, ХОТЕЛ „АНХИАЛЮ“, със застроена площ от 550 кв.м. /петстотин и петдесет кв.м./, състоящ се от: ПАРТЕР - с шест броя магазини, фоае и приемна, ПЪРВИ ЕТАЖ - хотел /хотелска част, фоае, стълбище, коридор и сервизни помещения/, ВТОРИ ЕТАЖ - хотел /хотелска част, фоае, стълбище, коридор и сервизни помещения/, който имот ще бъде ипотекиран в полза на Първа Инвестиционна Банка АД след окончателното придобиване на собствеността до 30.07.2007 г., съгласно предварителен договор за покупко-продажба сключен между "Илина-98" АД и "М черноморски солници" АД.

4. Запис на заповед, издаден от "Илина-98" АД в полза на Първа Инвестиционна Банка АД за сумата от 1 100 000 (един милион и сто хиляди) евро, с краен срок на предявяване 15.02.2016 г. /петнадесети февруари две хиляди и шестнадесета година/, авалиран от "Пиргосплот" АД, "ВМВ" ЕООД, "Ветрен Комерс" ЕООД и от Иван Василев Михалев и Васил Иванов Михайлов, като физически лица с уговорка "без протест" и "без разноски", платим на предявяване.

За обезпечаване срочното погасяване на предоставения кредит БАНКАТА приема:

5. Първа по ред договорна ипотека върху следните недвижими имоти, собственост на "Пиргосплуд" АД, необременени с тежести и ограничени вещни права в полза на трети лица - Масивен магазин "Супер-1", състоящ се от търговска зала, канцелария, складови помещения със застроена площ от 555 кв.м., ведно с правото на собственост върху 555 кв.м., терен върху които е построен магазина, находящ се в гр. Поморие, ул. "Търговска" № 2, парцел II в квартал 72, им.пл. № 964, при граници изток - жил. Блок, запад - улица, север - жил.блок, юг - улица. Правото на собственост на "Пиргосплуд" АД върху описаните недвижими имоти е установено безспорно на основание представените АДС № 37 / 27.03.1996 г. и АДС № 21 / 11.03.1996 г., съгласно нотариален акт.

10. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията за свързаност:

Име на свързаното лице	Вид свързаност	Период на свързаност
Иван Василев Михалев	Изпълнителен директор	2008 г. и 2009 г.
„Електра 999“ АД	Дъщерно дружество	2008 г. и 2009 г.
„Илина 2000“ АД	Предприятие - майка	2008 г. и 2009 г.

През 2009 година дружеството е получило заем от „Електра 999“ АД и към 31.12.2009 г. размерът му възлиза на 130 х. лв. (2008 г.: няма).

11. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

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

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или в евро. То не поддържа валутна експозиция, деноминирана в различна чуждестранна валута от националната валута и еврото.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, 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.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци.

31 декември 2009	на	от 1 до 3	от 3 м.	над 1 г.	Общо
г.	виждане	м.	до 1 г.		
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи					
Парични средства и парични еквиваленти	31	-	-	-	31
Общо	31	-	-	-	31

Финансови пасиви

Получени заеми	-	19	38	169	1347	1573
Задължения към свързани лица	-	-	-	-	130	130
Задължения към доставчици	-	85	-	-	-	85
Общо:	<u>-</u>	<u>104</u>	<u>38</u>	<u>169</u>	<u>1 477</u>	<u>1 788</u>

31 декември 2008 г.	на виждане BGN '000	До 1 м. BGN '000	от 1 до 3 м. BGN '000	от 3 м. до 1 г. BGN '000	над 1 г. BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи						
Вземания от клиенти	-	9	-	-	-	9
Парични средства и парични еквиваленти	92	-	-	-	-	92
Общо:	<u>92</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101</u>

Финансови пасиви

Получени заеми	-	7	14	49	1 604	1674
Задължения към доставчици	-	99	-	-	-	99
Общо:	<u>-</u>	<u>106</u>	<u>14</u>	<u>49</u>	<u>1 604</u>	<u>1 773</u>

Риск на лихвоносни парични потоци

Основните лихвоносни активи на дружеството са паричните средства и еквиваленти. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са условно зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от Изпълнителния директор на дружеството чрез анализ на лихвените равнища по разплащателните сметки и договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. По отношение на паричните средства се следят приходите от лихви и пазарните лихвени нива.

Дружеството е изложено на риск от промени на лихвените равнища по отношение на своите краткосрочни задължения по заеми към свързани лица, които обичайно са с фиксиран лихвен процент. Дружеството контролира този риск като ползва заеми в рамките на свързаните лица, което позволява своевременна и адекватна промяна на лихвената политика при предоставянето и получаването на нови заеми или подновяването на вече договорени такива.

Дружеството е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения към финансови институции. Управлението на този риск се осигурява с

преразглеждане на цените на предоставяните на клиентите от дружеството услуги, в които цени то инкорпорира промените на този лихвен процент.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите останали пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Лихвен анализ

31 декември 2009 г.	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	31	-	-	31
Общо	31	-	-	31
Финансови пасиви				
Банкови заеми	-	1 373	-	1 373
Получени заеми	-	-	330	330
Търговски и други задължения	85	-	-	85
Общо	85	1 373	330	1 788
31 декември 2008 г.	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Търговски и други вземания	9	-	-	9
Парични средства и парични еквиваленти	92	-	-	92
Общо	101	-	-	101
Финансови пасиви				
Банкови заеми	-	1 674	-	1 674
Търговски и други задължения	99	-	-	99
Общо	99	1 674	-	1 773

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или % на лихвения процент. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути, с които работи дружеството.