

Отчетна единица:	БАЛТИМОР-ЕООД
Гр. (с.)	гр.София
Община:	Столична

ЕИК по БУЛСТАТ / ТР
175275709

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС КЪМ 31.12.2009 година

АКТИВ			
Раздели, групи, статии	Код на реда	Сума - хил.лв.	
		текуща година	предходна година
а	б	1	2
А. Записан, но невнесен капитал	01000		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи			
I. Нематериални активи			
Продукти от развойна дейност	02110		
Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	02120		
в това число:			
За водноелектрически централи	02121		
За вятърни генератори	02122		
За слънчеви колектори	02123		
За термопомпи	02124		
Търговска репутация	02130		
Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	02140		
в т. ч. предоставени аванси	02141		
Общо за група I	02100	0	0
II. Дълготрайни материални активи			
Земи и сгради	02210	0	0
Земи	02211		
Сгради	02212		
Машини, производствено оборудване и апаратура	02220		
в това число:			
За водноелектрически централи	02221		
За вятърни генератори	02222		
За слънчеви колектори	02223		
За термопомпи	02224		
Съоръжения и други	02230	139	
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	02240		
в т. ч. предоставени аванси	02241		
Общо за група II	02200	139	0
III. Дългосрочни финансови активи			
Акции и дялове в предприятия от група	02310	1 681	1 140
Предоставени заеми на предприятия от група	02320		
Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	02330		
Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия	02340	1 956	1 816
Дългосрочни инвестиции	02350		
Други заеми	02360		
Изкупени собствени акции номинална стойност	02370		
Общо за група III	02300	3 637	2 956
IV. Отсрочени данъци	02400		
Общо за раздел Б	02000	3 776	2 956

АКТИВ			
Раздели, групи, статии	Код на реда	Сума - хил.лв.	
		текуща година	предходна година
а	б	1	2
В. Текущи (краткотрайни) активи			
I. Материални запаси			
Суровини и материали	03110		
Незавършено производство	03120		
в т. ч. млади животни и животни за уговяване и разплод	03121		
Продукция и стоки	03130	0	0
Продукция	03131		
Стоки	03132		
Предоставени аванси	03140		
Общо за група I	03100	0	0
II. Вземания			
Вземания от клиенти и доставчици	03210	8	9
в т.ч. над 1 година	03211		
Вземания от предприятия от група	03220		
в т.ч. над 1 година	03221		
Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия	03230		
в т.ч. над 1 година	03231		
Други вземания	03240		
в т.ч. над 1 година	03241		
Общо за група II	03200	8	9
III. Инвестиции			
Акции и дялове в предприятия от група	03310		
Изкупени собствени акции номинална стойност	03320		
Други инвестиции	03330		
Общо за група III	03300	0	0
IV. Парични средства			
Касови наличности и сметки в страната	03410	94	51
Касови наличности в лева	03411		3
Касови наличности във валута (левава равностойност)	03412		
Разплащателни сметки	03413	94	48
Блокирани парични средства	03414		
Парични еквиваленти	03415		
Касови наличности и сметки в чужбина	03420	0	0
Касови наличности в лева	03421		
Касови наличности във валута	03422		
Разплащателни сметки във валута	03423		
Блокирани парични средства във валута	03424		
Общо за група IV	03400	94	51
Общо за раздел В	03000	102	60
Г. Разходи за бъдещи периоди	04000	3	
Сума на актива (А+Б+В+Г)	04500	3 881	3 016

ПАСИВ			
Раздели, групи, статии	Код на реда	Сума - хил.лв.	
		текуща година	предходна година
а	б	1	2
А. Собствен капитал			
I. Записан капитал	05100	55	55
Акционерен капитал	05110	0	0
Котирани акции на финансовите пазари	05111		
Некотирани акции на финансовите пазари	05112		
Други видове основен капитал	05120	55	55
II. Премии от емисии	05200		
III. Резерв от последващи оценки	05300		
в т. ч. резерв от последващи оценки на финансови инструменти	05310		
IV. Резерви			
Законови резерви	05410		
Резерв, свързан с изкупени собствени акции	05420		
Резерв съгласно учредителен акт	05430		
Други резерви	05440		
Общо за група IV	05400	0	0
V. Натрупана печалба (загуба) от минали години			
Неразпределена печалба	05510	97	
Непокрита загуба	05520	-15	-15
Общо за група V	05500	82	-15
VI. Текуща печалба (загуба)	05600	-6	97
Общо за раздел А	05000	131	137
Б. Провизии и сходни задължения			
Провизии за пенсии и други подобни задължения	06100		
Провизии за данъци	06200		
в т.ч. отсрочени данъци	06210		
Други провизии и сходни задължения	06300		
Общо за раздел Б	06000	0	0
В. Задължения			
Облигационни заеми с отделно посочване на конвертируемите	07100	0	0
До 1 година	07101		
Над 1 година	07102		
Задължения към финансови предприятия	07200	3 749	2 869
До 1 година	07201		
Над 1 година	07202	3 749	2 869
Получени аванси	07300	0	0
До 1 година	07301		
Над 1 година	07302		
Задължения към доставчици	07400	0	0
До 1 година	07401		
Над 1 година	07402		

ПАСИВ			
Раздели, групи, статии	Код на реда	Сума - хил.лв.	
		текуща година	предходна година
а	б	1	2
Задължения по полици	07500	0	0
До 1 година	07501		
Над 1 година	07502		
Задължения към предприятия от група	07600	0	0
До 1 година	07601		
Над 1 година	07602		
Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия	07700	0	0
До 1 година	07701		
Над 1 година	07702		
Други задължения	07800	1	10
До 1 година	07801	1	10
Над 1 година	07802		
в това число:			
Към персонала	07810	1	1
До 1 година	07811	1	1
Над 1 година	07812		
Осигурителни задължения	07820	0	0
До 1 година	07821		
Над 1 година	07822		
Данъчни задължения	07830	0	9
До 1 година	07831		9
Над 1 година	07832		
Общо за раздел В	07000	3 750	2 879
До 1 година	07001	1	10
Над 1 година	07002	3 749	2 869
Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди	08000		
в това число:			
Финансирания	08001		
Приходи за бъдещи периоди	08002		
Сума на пасива (А+Б+В+Г)	08500	3 881	3 016

Дата: 10/03/2010

Ръководител: Константин Димитров Шаламанов

Съставител: Димитринка Иванова Пенева

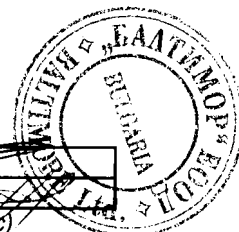
(име, презиме, фамилия)

Лице за контакт: Димитринка Иванова Пенева

(име, презиме, фамилия)

+359 02 9555519

(телефон)



Отчетна единица:	БАЛТИМОР-ЕООД
Гр. (с.)	гр.София
Община:	Столична

ЕИК по БУЛСТАТ / ТР
175275709

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ ЗА 2009 ГОДИНА

Наименование на разходите	Код на реда	Сума - хил. лв.	
		текуща година	предходна година
а	б	1	2
А. Разходи			
I. Разходи за оперативна дейност			
Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	10100		
Разходи за суровини, материали и външни услуги	10200	93	17
Суровини и материали	10210		
Външни услуги	10220	93	17
Разходи за персонала	10300	24	24
в това число:			
Разходи за възнаграждения	10310	20	19
Разходи за осигуровки	10320	4	5
от тях: осигуровки, свързани с пенсии	10321		
Разходи за амортизация и обезценка	10400	24	0
Разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи	10410	24	
в това число:			
Разходи за амортизация	10411	24	
Разходи от обезценка	10412		
Разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи	10420		
Други разходи	10500	6	
в това число:			
Балансова стойност на продадените активи	10510		
Провизии	10520		
Общо за група I	10000	147	41
II. Финансови разходи			
Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи	11100	2	1
в т. ч. отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	11110	2	1
Разходи за лихви и други финансови разходи	11200	1	1
в това число:			
Разходи, свързани с предприятия от група	11210	1	1
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	11220		
Общо за група II	11000	3	2
Б. Печалба от обичайна дейност	14000	0	106
III. Извънредни разходи	12000		
в т. ч. за природни и други бедствия	12100		
Общо разходи (I + II + III)	13000	150	43
В. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	14100	0	106
IV. Разходи за данъци от печалбата	14200		9
V. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък	14300		
Г. Печалба (В - IV - V)	14400		97
Всичко (Общо разходи + IV + V + Г)	14500	150	149

Наименование на приходите	Код на реда	Сума - хил. лв.	
		текуща година	предходна година
а	б	1	2
А. Приходи			
I. Приходи от оперативна дейност			
Нетни приходи от продажби	15100	0	0
Продукция	15110		
Стоки	15120		
Услуги	15130		
в това число:			
Приходи от търговско-посредническа дейност	15131		
Приходи от наеми	15132		
Приходи от промишлени услуги, вкл. на ишлеме	15133		
Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	15200		
Разходи за придобиване на активи по стопански начин	15300		
Други приходи	15400		
в това число:			
Приходи от финансираня	15410		
от тях: от правителството	15411		
Приходи от продажби на суровини и материали	15420		
Приходи от продажби на дълготрайни активи	15430		
Общо за група I	15000	0	0
II. Финансови приходи			
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия	16100		
в т. ч. приходи от участия в предприятия от група	16110		
Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи (дългосрочни) активи	16200		
в т. ч. приходи от предприятия от група	16210		
Други лихви и финансови приходи	16300	144	149
в това число:			
Приходи от предприятия от група	16310		
Положителни разлики от операции с финансови активи	16320		
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	16330		
Общо за група II	16000	144	149
Б. Загуба от обичайна дейност	19000	6	0
III. Извънредни приходи	17000		
в т. ч. получени застрахователни обезщетения	17100		
Общо приходи (I + II + III)	18000	144	149
В. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	19100	6	0
Г. Загуба (B + IV + V)	19200	6	
Всичко (Общо приходи + Г)	19500	150	149

СПРАВКА ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ ПО ВИДОВЕ И ИКОНОМИЧЕСКИ ДЕЙНОСТИ ЗА 2009 ГОДИНА

Раздел I. Приходи от оперативна дейност

(Хил.левове)

Видове	Код на реда	Отчет за годината
а	б	1
Бруто приходи от продажби (код 15100 вкл. акцизи, без ДДС)	15500	
в т. ч. приходи от населението*	15510	
Приходи от извършени работи по договор като подизпълнител	15600	
Левава равностойност на валутните приходи от износ	15700	
в т. ч. приходи от предоставени услуги на чуждестранни клиенти	15710	
от тях: от страни членки на ЕС	15711	
Приходи от услуги на ишлеме	15800	
в т. ч. на чуждестранни клиенти	15810	

* За здравните заведения да се включват само заплатените от пациентите услуги.

Раздел II. Разходи за суровини и материали (код на реда 10210, кол. 1)

(Хил.левове)

Видове	Код на реда	Отчет за годината
а	б	1
Разходи за суровини и материали	21000	0
Енергийни продукти *	21110	
Вода	21120	
Резервни части и окомплектовки	21130	
Други	21140	

*Посочват се всички разходи за енергийни продукти (въглища, петролни продукти, газ, електроенергия, топлоенергия). Не се посочват енергийните продукти, използвани като суровини, или купени с цел препродажба.

Раздел III. Разходи за външни услуги (код на реда 10220, кол. 1)

(Хил.левове)

Видове	Код на реда	Отчет за годината
а	б	1
Разходи за външни услуги	31000	93
Застраховки	31110	4
в т. ч. социални застраховки	31111	
Суми по граждански договори и хонорари	31120	
в т. ч. на наетите лица, работещи във фирмата	31121	
Наеми	31130	
в т. ч. на дълготрайни материални активи	31131	
Суми по договор с подизпълнител	31140	
в т.ч. със строителни фирми	31141	
Плащания на агенции за набиране на персонал	31150	
Пощенски, куриерски и далекосъобщителни услуги	31160	9
Нает транспорт	31170	
Текущ ремонт	31180	
в това число на:		
Сгради	31181	
Машини и оборудване	31182	
Консултантски дейности	31190	66
в това число:		
Юридически	31191	
Счетоводни и одиторски	31192	1
Рекламни дейности	31200	4
Други	31210	10
в това число:		
За ползване на воден обект (заустване)	31211	
За заустване и пречистване на отпадъчни води в обществената канализация и СПСОВ	31212	
За събиране и третиране на отпадъци	31213	

Раздел IV. Други разходи (код на реда 10500, кол. 1)

(Хил. левове)

Видове	Код на реда	Отчет за годината
а	б	1
Други разходи	41000	6
Балансова стойност на продадените активи	41100	0
Стоки	41110	
Суровини и материали	41120	
Млади животни и животни за уговяване	41130	
Дълготрайни материални и нематериални активи	41140	
Разходи за командировки	41200	2
Други	41300	4

Раздел V. Дивиденди

(Хил. левове)

Показатели	Код на реда	Отчет за годината
а	б	1
Приходи от дивиденди	51100	
в т. ч. приходи от участия в предприятия от група	51110	
Изплатени дивиденди през годината	51200	
в т.ч. изплатени на бюджета	51210	

Раздел VI. Нетни приходи от продажби по икономически дейности (код на реда 15100, кол. 1)

(Хил. левове)

Дейности	Код на реда	Отчет за годината
а	б	1
Общо	61000	0
в т. ч. продажби на собствени отпадъци и вторични суровини	61001	
Растениевъдство	61110	
Животновъдство	61120	
Спомагателни дейности в селското стопанство	61130	
Лов и спомагателни дейности	61140	
Горско стопанство	61150	
Рибно стопанство	61160	
Добивна промишленост	61170	
Преработваща промишленост	61180	
Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива	61190	
Доставяне на води; канализационни услуги, управление на отпадъци и възстановяване	61200	
в това число:		
Събиране, пречистване и доставяне на води	61201	
Събиране, отвеждане и пречистване на отпадъчни води	61202	
Събиране и обезвреждане на отпадъци	61203	
Рециклиране на материали / отпадъци (разкомплектоване, възстановяване и други)	61204	
Продажби на собствени отпадъци и вторични суровини; възстановяване и други услуги по управление на отпадъци (отстраняване на замърсявания на почви, подземни води и други)	61205	
Строителство	61210	
Търговия на едро и дребно на автомобили и мотоциклети, техническо обслужване и ремонт	61220	
Търговия на едро, без търговията с автомобили и мотоциклети	61230	
Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети	61240	

(Хил. левове)

Дейности	Код на реда	Отчет за годината
а	б	1
Сухопътен транспорт	61250	
Воден транспорт	61260	
Въздушен транспорт	61270	
Складиране на товари и спомагателни дейности в транспорта	61280	
Пощенски и куриерски услуги	61290	
Хотелиерство	61300	
Ресторантьорство	61310	
Издателска дейност	61320	
Производство на филми и телевизионни предавания, звукозаписване и издаване на музика	61330	
Радио и телевизионна дейност	61340	
Далекосъобщения	61350	
Дейности в областта на информационните технологии, информационни услуги	61360	
Финансови и застрахователни дейности	61370	
Операции с недвижимо имущество (вкл. даване под наем)	61380	
Юридически и счетоводни дейности	61390	
Научно изследователска и развойна дейност	61400	
Рекламна дейност и проучване на пазара	61410	
Дейности на централни офиси, консултантски дейности в областта на управлението; архитектурни и инженерни дейности, технически изпитвания и анализи; ветеринарномедицинска дейност и други професионални дейности в областта на дизайна, фотографията и преводаческа дейност	61420	
Даване под наем на други активи и оперативен лизинг (вкл. на интелектуална собственост)	61430	
Туристическа агентска и операторска дейност	61440	
Дейности по наемане и предоставяне на работна сила, по охрана и разследване, по обслужване на сгради и озеленяване, по почистване, административни офис дейности и друго спомагателно обслужване на стопанската дейност	61450	
Образование	61460	
Хуманно здравеопазване и социална работа	61470	
в т. ч. по договор с НЗОК	61471	
Култура, спорт и развлечение	61480	
Ремонт на компютърна техника, на лични и домакински вещи; други персонални услуги - пране и химическо чистене, фризьорски и козметични услуги, траурни обредни дейности и други	61490	

Дата: 10/03/2010

Ръководител: Константин Димитров Шаламанов

Съставител: Димитринка Иванова Пенева

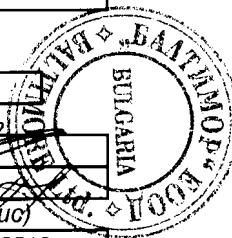
(име, презиме, фамилия)

Лице за контакт: Димитринка Иванова Пенева

(име, презиме, фамилия)

+359 02 9555519

(телефон)



Отчетна единица:	БАЛТИМОР-ЕООД
Гр. (с.)	гр. София
Община	Столична

ЕИК по БУЛСТАТ / ТР
175275709

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА 2009 ГОДИНА

(може да не се ползва от предприятията, които съгласно критериите в Закона за малките и средните предприятия са определени като "Микро" или "Малки")

(Хил. левове)

Показатели	Код на реда	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	Резерви					Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал
					Законови	Резерв, свързан с изкуплени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба			
а	б	в	г	д	е	ж	з	и	к	л	м	н	
1. Салдо в началото на отчетния период	61610	55							97	-15		137	
2. Промени в счетоводната политика	61620											0	
3. Грешки	61630											0	
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	61640	55	0	0	0	0	0	0	97	-15	0	137	
5. Изменение за сметка на собствениците	61650	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Увеличение	61651											0	
Намаление	61652											0	
6. Финансов резултат за текущия период	61660											-6	
7. Разпределение на печалбата	61670											0	
в т. ч. за дивиденди	61671											0	
8. Покриване на загуба	61680											0	
9. Последващи оценки на активи и пасиви	61690	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Увеличение	61691											0	
Намаление	61692											0	
10. Други изменения в собствения капитал	61710											0	
11. Салдо към края на отчетния период	61720	55	0	0	0	0	0	0	97	-15	-6	131	
12. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предпр. в чужбина	61730											0	
13. Собствен капитал към края на отчетния период (11±12)	61740	55	0	0	0	0	0	0	97	-15	-6	131	

Ръководител: Константин Димитров Шаламанов
Съставител: Димитрина Иванова Пенева

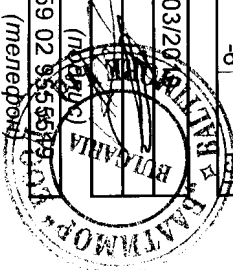
(име, презиме, фамилия)

Лице за контакт: Димитрина Иванова Пенева
(име, презиме, фамилия)

Дата:

10/03/2010

+359 02 8555799
(телефон)



Отчетна единица:	БАЛТИМОР-ЕООД
Гр. (с.)	гр.София
Община:	Столична

ЕИК по БУЛСТАТ / ТР
175275709

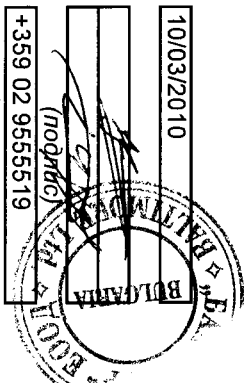
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД ЗА 2009 ГОДИНА

Наименование на паричните потоци	Код на реда	Текущ период			Предходен период		
		постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
в	б	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност							
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	61531	144	801	-657	149	17	132
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели	61532			0			0
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	61533		24	-24		23	-23
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	61534			0		1	-1
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	61535		2	-2			0
Плащания при разпределения на печалби	61536		9	-9			0
Платени и възстановени данъци върху печалбата	61537						
Други парични потоци от основна дейност	61538	173	318	-145	7	660	-653
	61530	317	1 154	-837	156	701	-545
Общо за раздел А							
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	61541			0			0
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи	61542			0			0
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	61543			0			0
Парични потоци от бизнес комбинации - придобивания	61544			0			0
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	61545			0			0
Други парични потоци от инвестиционна дейност	61546			0			0
Общо за раздел Б	61540	0	0	0	0	0	0

(Хил. левове)

Наименование на паричните потоци	Код на реда	Текущ период			Предходен период		
		постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а	б	1	2	3	4	5	6
В. Парични потоци от финансова дейност							
Парични потоци от емитиране и обратно изкупуване на ценни книжа	61551			0			0
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците	61552			0			0
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	61553	880		880	592		592
Парични потоци от лихви, комисиони, дивиденди и други подобни	61554			0			0
Плащания на задължения по лизингови договори	61555			0			0
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	61556			0			0
Други парични потоци от финансова дейност	61557			0			0
Общо за раздел В	61550	880	0	880	592	0	592
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	61560	1 197	1 154	43	748	701	47
Д. Парични средства в началото на периода	61570	х	х	51	х	х	4
Е. Парични средства в края на периода	61580	х	х	94	х	х	51

Ръководител: Константин Димитров Шаламанов
Съставител: Димитринка Иванова Пенева
(име, презиме, фамилия)
Лице за контакт: Димитринка Иванова Пенева
(име, презиме, фамилия)

Дата: 10/03/2010

+359 02 9555519
(телефон)

Отчетна единица:	БАЛТИМОР-ЕООД
Гр (с.)	гр.София
Община:	Столична

ЕИК по БУЛСТАТ / ТР
175275709

СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ (ДЪЛГОТРАЙНИТЕ) АКТИВИ КЪМ 31.12.2009 ГОДИНА

Показатели	Код на реда	Отчетна стойност на нетекущите активи					Последваща оценка		Амортизация					Последваща оценка		Преоценена стойност в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)
		в началото на периода	на постъпители през периода	в т.ч. на постъпители от внос и нови местно производство	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	увеличение	намаляние	Преоценена стойност (4+5-6)	в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (8+9-10)	увеличение	намаляние		
а	б	1	2	2а	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I. Нематериални активи																	
Продукти от развойна дейност	6110					0			0				0			0	0
в т.ч. проучване на природни минерални залежи	6111					0			0				0			0	0
Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и др. подобни права и активи	6120					0			0				0			0	0
в това число:																	
Програмни продукти, включително разработените по стопански начин	6121					0			0				0			0	0
Авторски и други права върху развлекателни, литературни и артистични произведения	6122					0			0				0			0	0
Търговска репутация	6130					0			0				0			0	0
Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	6140					0			0				0			0	0
в т.ч. предоставени аванси	6141					0			0				0			0	0
Общо за група I	6100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

(хил. леове)

(хил. левове)

Показатели	Код на реда	Отчетна стойност на текущите активи					Последваща оценка		Амортизация				Последваща оценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)	
		в началото на периода	на постъпките през периода	в т.ч. на постъпили от внос и нови местно производство	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	увеличение	намаляние	Преоценена стойност (4+5-6)	в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (8+9-10)	увеличение			намаляние
а	6	1	2	2а	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
II. Дълготрайни материални активи																	
Земни и сгради	6210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Земни	6211					0		0	0				0			0	0
Сгради нежилищни	6212					0		0	0				0			0	0
Сгради жилищни	6213					0		0	0				0			0	0
Сгради със смесено предназначение	6214					0			0				0			0	0
Машини, производствено оборудване и апаратура, поточни производствени линии и др., транспортни средства	6220		163	163		163			163		24		24			24	139
в т.ч. транспортни средства	6221		163	163		163			163		24		24			24	139
Съоръжения	6230					0			0				0			0	0
в т.ч. съоръжения, изградени със строителна дейност	6231					0			0				0			0	0
Други дълготрайни материални активи	6240					0			0				0			0	0
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	6250					0			0				0			0	0
в т.ч. предоставени аванси	6251					0			0				0			0	0
Общо за група II	6200	0	163	163	0	163	0	0	163	0	24	0	24	0	0	24	139

Хип. Лезовс

Ръководител: Константин Димитров Шаламанов
 Съставител: Димитрина Иванова Пенева
 (име, презиме, фамилия)
 Лице за контакт: Димитрина Иванова Пенева
 (име, презиме, фамилия)

Дата: 10/03/2016

 (+359 02 9655619)
 (телефон)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ на "БАЛТИМОР" ЕООД, гр.София за 2009 година

1. Сведения за учредяването и регистрацията. "БАЛТИМОР" ЕООД е регистрирано на 25.04.2007г. в СГС по Ф.Д. №6345/2007г. с ЕИК 175275709 със седалище и адрес на управление: гр.София, ул. "Златен рог" № 20-22, ет. 6.

Едноличен собственик на капитала от 50000 лв. е „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС ЕлЕлСи“, САЩ със седалище и адрес на управление: 1000 Кънектикът Авеню, ЕнДаблЮ, Офис 1020, Вашингтон ДиСи.

Предприятието е с предмет на дейност: Инвестиции в парфюмерийно-козметичната индустрия и предоставяне на кредити.

2. Описание на счетоводната политика на предприятието през 2009г.

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет. Годишният финансов отчет на предприятието за 2009г. е изготвен в съответствие с изискванията на Национални счетоводни стандарти за малки и средни предприятия.

Фирмата води счетоводните си регистри в български лева и съставя своите финансови отчети съгласно българското счетоводно и данъчно законодателство. Данните в годишния финансов отчет са отчетени в хиляди лева.

Финансовият отчет за 2009г. е изготвен в съответствие с изискванията на принципите: текущо начисляване; действащо предприятие; предимство на съдържанието пред формата; предпазливост; съпоставимост на приходите и разходите; постоянство. При първоначалното оценяване на активите и пасивите е прилагана историческата цена.

2.2. Прилагани счетоводни политики.

2.2.3. Приходите и разходите се признават както следва:

а. Приходите от лихви се признават тримесечно. Плащането се извършва по банков път.

б. Разходите във фирмата 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 диференцирано и се състоят от лихвени приходи и разходи. Банковите такси за обслужване на разплащателната сметка се третират като разходи за дейността.

2.2.4. Валутни активи и пасиви.

Функционалната и отчетна валута на фирмата е българският лев.

2.2.5. Други оповестявания.

а. Отчетът за паричния поток е изготвен по прекия метод-въз основа на информацията от счетоводните регистри; паричните средства включват касовата наличност и разплащателната сметка, паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици.

б. Първоначалната оценка на ДМА, НМА се извършва по цена на придобиване, себестойност. Последващите разходи за ДМА и НМА, които отговарят на изискванията за подобренията, се отразяват, като балансовата стойност на съответния актив се увеличава с направените последващи разходи. Във фирмата е определен праг на същественост на дълготрайните активи-800 лв., под който придобитите активи, независимо, че притежават

характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

в. През 2009 г. предприятието не е било изпълнител или получател по договори за финансов лизинг.

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

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

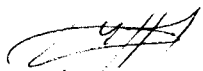
Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в "БАЛТИМОР" ЕООД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Работодателят извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното , здравно и срещу безработица осигуряване. Спазва всички разпоредби на осигурителното право.

2.2.6. Фирмата не подлежи на одиторски контрол.

10.03.10г.

Съставител:


/ Д.Пенева /

Управител :

/ К.Шаламанов /

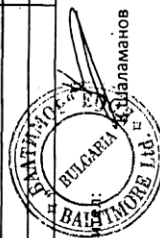


АКТИВ		Сума в хил. лв.		ПАСИВ		Сума в хил. лв.	
		Текуща година	Предходна година			Текуща година	Предходна година
N: РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ				N: РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ			
A	ЗАПИСАН, НО НЕВНЕСЕН КАПИТАЛ			A	СОВОБСТВЕН КАПИТАЛ		
B	НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ			I	Записан капитал	55	55
I	Нематериални активи			II	Премии от емисии		
1	Продукти от развойна дейност			III	Резерв от последващи оценки		
2	Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	48	65	IV	Резерви		
3	Търговска репутация	622	-83	1	Законови резерви		
4	Предост. аванси и немат. активи в процес на изграждане	41		2	Резерв, свързан с изкупени собствени акции		
5	Други ДМА	2		3	Преоценъчен резерв		
	Общо за група I :	713	-18	4	Други резерви		
II	Дълготрайни материални активи (ДМА)				Общо за група IV :		
1	Земни и сгради	1057	1079	V	Натрупана печалба (загуба) от минали години	97	
	в т.ч. : - земи	221	218		в т.ч. : - неразпределена печалба	-15	-15
	- сгради	836	861		Общо за група V :	82	-15
2	Машини, производствено оборудване и апаратура	439	439	VI	Текуща печалба (загуба)	-60	-353
3	Транспортни средства	308	133	VII	Собствен к-л, непринадлежащ на групата		
4	Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	44	136	1	Основен капитал	67	103
5	Биологични активи	444	412	2	Резерви	470	1200
6	Други ДМА	31	39		в т.ч. -Законови резерви	31	48
	Общо за група II :	2323	2238		-Преоценъчен резерв	183	281
III	Дългосрочни финансови активи				-Други резерви	256	872
1	Акции и дялове в предприятия от група			3	Натрупана печалба (загуба) от минали години		1
2	Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия				в т.ч. : - неразпределена печалба		1
	Общо за група III :				-непокрита загуба		
IV	Активи по отсрочени данъци	116	126	4	Текуща печалба (загуба)	-27	-481
V	ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ			B	ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	510	823
I	Материални запаси			1	Провизии за пенсии и други подобни задължения		
1	Суровини и материали	367	292	2	Провизии за данъци	5	5
2	Незавършено производство	77	40		в т.ч. : - отсрочени данъци	5	5
3	Продукция и стоки	586	467	3	Други провизии и сходни задължения		
	в т.ч. : - продукция	579	462		Общо за раздел B :	5	5
	- стоки	7	5	B	ЗАДЪЛЖЕНИЯ		

4	Производствени аванси	23	26	1	Задължения към нефинансови предприятия в т.ч.: - до 1 година	3749	2869
5	Други материални запаси				- над 1 година		
	Общо за група I:	1053	825			3749	2869
II	Вземания			2	Задължения към финансови предприятия в т.ч.: - до 1 година		
1	Вземания от клиенти и доставчици	369	601		- над 1 година		
2	Вземания от предприятия от групата	6		3	Получени аванси		
	в т.ч.: - над 1 година				в т.ч.: - до 1 година		
3	Текущи данъчни вземания	143	3		- над 1 година		
	в т.ч.: - над 1 година						
2	Други вземания	18	12	1	Задължения към доставчици	350	216
	в т.ч.: - над 1 година				в т.ч.: - до 1 година	350	216
	Общо за група II:	536	616	2	Задължения към предприятия от групата		
III	Инвестиции				в т.ч.: - до 1 година		
IV	Парични средства	12	6		- над 1 година		
1	Парични средства в брой			3	Данъчни задължения	9	19
2	Парични средства в безсрочни сметки (депозити)	216	61		в т.ч.: - до 1 година	9	19
3	Други парични средства	3	3		- над 1 година		
	Общо за група IV:	231	70	4	Задължения към персонала	55	40
	Общо за раздел В:	1820	1511		в т.ч.: - до 1 година	55	40
Г	Разходи за бъдещи периоди	3			- над 1 година		
				5	Осигурителни задължения	19	15
					в т.ч.: - до 1 година	19	15
					- над 1 година		
				6	Други задължения	107	81
					в т.ч.: - до 1 година	45	27
					- над 1 година	62	54
					Общо за раздел В:	4289	3240
					в т.ч.: - до 1 година	478	2097
					- над 1 година	3811	2959
				Г	ФИНАНСИРАНИЯ И ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ		
					в т.ч.: - финансиране	94	102
					- приходи за бъдещи периоди		
					Общо за раздел Г:	94	102
	Сума на актива: (А+Б+В+Г)	4975	3857		Сума на пасива: (А+Б+В+Г)	4975	3857

Дата: 15.08.2010
Информация
Директор
Регистрант/Директор

Съставител:
Д. Пенева



Управляващ:
Д. Паламанов

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
за приходите и разходите
на "Балтимор"ЕООД, гр.София
за периода 01.01.2009г. - 31.12.2009г.

N:	НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума в хил.лв.		N:	НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума в хил.лв.	
		Текуща година	Предходна година			Текуща година	Предходна година
A	РАЗХОДИ			B	ПРИХОДИ		
1	Намаление на запасите от продукция и незавършено произв.		57	1	Нетни приходи от продажби:	2 778	2819
2	Разходи за суровини, материали и външни услуги	1 860	1682		в т. ч.: а. продукция	2 708	2761
	в т.ч.: а. суровини и материали	1 267	1332		б. стоки	8	23
	б. външни услуги	593	350		в. услуги	21	13
3	Разходи за персонала	766	677		г. други	41	22
	в т.ч.: а. разходи за възнаграждения	602	527	2	Увеличение на запасите от продукция и незав.производство	154	
	б. разходи за осигуровки	164	150	3	Разходи за придобиване на активи по стопански начин	25	92
4	Разходи за амортизации и обезценка	253	190	4	Други приходи	27	16
	в т.ч.: а. разходи за амортизации и обезценка на ДМА и КА	253	190		в т.ч.: - приходи от финансираня	27	16
	в т.ч.: - разходи за амортизации	253	190		Общо приходи от оперативната дейност: (1+2+3+4)	2 984	2927
5	Други разходи	174	1258	5	Приходи от участие в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия		
	в т.ч.: а. балансова стойност на продадените активи	33	20		в т.ч.: - приходи от участие в предприятия от групата		
	б. провизи			6	Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи активи		
	б. други	141	1238		в т.ч.: - приходи от участие в предприятия от групата		
	Общо разходи за оперативната дейност: (1+2+3+4+5)	3 053	3864	7	Други лихви и финансови приходи	15	13
6	Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи	2	1		в т.ч.: а. приходи от предприятия от групата		
	в т.ч.: - отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2	1		б. положителна разлика от операции с финансови активи		
7	Разходи за лихви и други финансови разходи:	24	1		в т.ч.: а. положителна разлика от промяна на валутни курсове	15	13
	в т.ч.: а. разходи, свързани с предприятия от групата				г. приходи от лихви		
	б. отрицателни разлики от операции с финансови активи	5	23		д. други		
	в т.ч.: а. разходи за лихви	15			Общо финансови приходи:	15	13
	з. други	3	5		Общо приходи от дейността: (1+2+3+4+5)	2 999	2940
	Общо финансови разходи: (6+7)	26	2	8	ЗАГУБА ОТ ОБИЧАЙНАТА ДЕЙНОСТ	80	926
	Общо разходи за дейността (1+2+3+4+5+6)	3 079	3866	9	ИЗВЪНРЕДНИ ПРИХОДИ		
8	ПЕЧАЛБА ОТ ОБИЧАЙНА ДЕЙНОСТ			10	СЧЕТОВОДНА ЗАГУБА (общо приходи - общо разходи)	80	926
9	Извънредни разходи			11	ЗАГУБА след данъчно облагане (10 + ред 11 от раздел А)	87	834
	Общо разходи (1+2+3+4+5+6+7+9)	3 079	3866		в т.ч. Загуба за контролното участие	60	353
10	СЧЕТОВОДНА ПЕЧАЛБА (общо приходи - общо разходи)				в т.ч. Загуба, непринадлежаща на групата	27	481

Приложение №4 към СС 1

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ
за собствения капитал на "БАЛТИМОР"ЕООД
за 2009 година

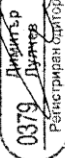
ПОКАЗАТЕЛИ															Сума (в хил. лв.)	
№	Забележки	Записан капитал	Премии от емисия	Резерв от последващи оценки	Р е з е р в и					Финансов резултат от минали години			Текуща печалба (загуба)	Собствен капитал който не принадлежи на групата	Общо собствения капитал	
					Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв, съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпр. печалба	Непокр. загуба						
а	б	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11				
1	Салдо в началото на отчетния период	55	-	-	-	-	-	-	97	(15)	(450)	823	510			
2	Промени в счетоводната политика												-			
3	Грешки												-			
4	Салдо след промени в сч. полит. и грешки	55	-	-	-	-	-	-	97	(15)	(450)	823	510			
5	Изменение за с/ка на собствените в т.ч. - увеличение	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-			
	- намаление												-			
6	Финансов резултат за текущия период										(60)	(27)	(87)			
7	Разпределение на печалбата в т.ч. за резерви												-			
8	Покриване на загуба												-			
9	Последващи оценки на активи и пасиви в т.ч. - увеличение	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-			
	- намаление												-			
9	Други изменения в собствения капитал												-			
10	Салдо към края на отчетния период	55	-	-	-	-	-	-	97	(15)	(60)	510	587			
11	Промени от преходи на годишни финансови отчети на предприятията в чужбина												-			
10	Собствен капитал към края на отчетния период	55	-	-	-	-	-	-	97	(15)	(60)	510	587			



Управител:

Съставител: Д. Пенчева

Дата: 15.05.2010г.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ
за паричните потоци по прекия метод
на "БАЛТИМОР" ЕООД
за 2009г.

Сума (в хил. лв.)

№ наименование на паричните потоци		Период					
		Жули период			Предходен период		
а	б	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток
а		1	2	3	4	5	6
А	ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ						
1	Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	2941	2511	430	3388	2528	860
2	Парични потоци, свързани с краткоср. фин. активи, държани за търгов. цели			-			-
3	Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		709	(709)		692	(692)
2	Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и други подобни			-			-
4	Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	3	2	1	3	1	2
5	Платени и възстановени данъци от печалбата		9	(9)			-
5	Плащания при разпр. на печалбата			-			-
6	Др. парични потоци от основна дейност		75	(75)		113	(113)
Всичко парични потоци от осн. дейност (А)		2944	3306	(362)	3391	3334	57
Б	ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ						
1	Парични потоци, свързани с дълготр. активи	2	299	(297)	1	391	(390)
2	Парични потоци, свързани с кратко-срочни финансови активи	0	0	-	0	0	-
3	Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и други подобни	0	0	-	0	0	-
4	Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания	0	0	-	0	0	-
4	Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			-	0	0	-
2	Други парични потоци от инв. дейност			-		0	-
Всичко парични потоци от инв. дейност (Б)		2	299	(297)	1	391	(390)

Мярка: Хил. лв.

Наименование на паричните потоци	0			0		
	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток
	1	2	3	4	5	6
В ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ						
1 Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа	0	0	-	0	0	-
1 Парични потоци от допълнителни вно- ски и връщането им на собствениците	0	0	-	0	0	-
2 Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	880		880	816	400	416
3 Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		3	(3)		7	(7)
3 Плащания на задължения по лизинг. договори		57	(57)	0	19	(19)
4 Паричните потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	0	0	-	0	0	-
5 Др. парични потоци от финанс. дейност	880	60	820	816	426	390
Всичко парични потоци от фин. дейност (В)						
Г Изменение на паричните средства през периода (А + В + В)	3826	3665	161	4208	4151	57
Д Парични средства в началото на периода			70			13
Е Парични средства в края на периода			231			70



К. Шапманов

Управител:

Д. Пенева

Дата: 15.05.2010г.

Съставител:



КОНСОЛИДИРАНА СПРАВКА

за нетекущите (дълготрайните) активи
на "БАЛТИМОР"ЕООД към 31.12.2009г.

Сума (в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчетна стойност на нетекущите активи				Последваща оценка		Преоценена стойност	Амортизация				Последваща оценка		Преоценена амортизация	Балансова стойност
	в нача- лото на периода	на постъ- пилите през периода	на излез- лите през периода	в края на периода (1+2-3)	увели- чение	нама- ление		в нача- лото на периода	начис- лена през периода	отпи- сана през периода	в края на периода (8+9-10)	увели- чение	нама- ление		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I Нематериални активи															
1 Продукти от развойна дейност				-			-				-			-	-
2 Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	111	6	12	105			105	46	22	11	57			57	48
3 Търговска репутация		622		622			622				-			-	622
4 Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане				-			-				-			-	-
5 Други НДА		45	2	43			43								43
Общо за група I:	111	673	14	770	-	-	770	46	22	11	57	-	-	57	713
II Дълготрайни материални активи															
1 Земи и сгради, в т.ч.	1 728	18	15	1 731			1 731	649	40	15	674	-	-	674	1 057
- земи	218	3		221			221				-			-	221
- сгради	1 510	15	15	1 510			1 510	649	40	15	674			674	836
2 Машини, производствено оборудване и апаратура	1 592	76	20	1 648			1 648	1 153	72	16	1 209			1 209	439
3 Транспортни средства	301	256	34	523			523	168	63	16	215			215	308
4 Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	136	136	228	44			44				-			-	-
5 Биологични активи	445	75		520			520	33	43		76			76	444
6 Други ДМА	107	5		112			112	68	13		81			81	31
Общо за група II:	4 309	566	297	4 578	-	-	4 578	2 071	231	47	2 255	-	-	2 255	2 323
III Дългосрочни финансови активи				-			-				-			-	-
1 Акции и дялове в предприятия от групата				-			-				-			-	-

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ на "БАЛТИМОР" ЕООД, гр.София към 31.12.2009г.

1.Сведения за учредяването и регистрацията. " БАЛТИМОР " ЕООД е регистрирано на 25.04.2007г.в СГС по Ф.Д.№6345/2007г. с ЕИК 175275709 със седалище и адрес на управление:гр.София, ул."Златен рог" № 20-22,ет.6.

Едноличен собственик на капитала от 50000лв. е „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС ЕлЕлСи",САЩ със седалище и адрес на управление:1000 Кънектикът Авеню, ЕнДаблЮ,Офис 1020,Вашингтон ДиСи.

„ БАЛТИМОР"ЕООД е вписано в Търговския регистър -Агенция по вписванията на 02.04.2009г.Дружеството се представлява от Константин Димитров Шаламанов-Управител.

Предприятието е с предмет на дейност :Инвестиции в парфюмерийно-козметичната индустрия и предоставяне на кредити.

„Балтимор"ЕООД притежава 66,36 % от капитала на „ЛАВЕНА"АД.

2.Счетоводна политика.

2.1.База за изготвяне на годишния финансов отчет.

Дружеството-майка води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, Индивидуалния сметкоплан на дружеството и Националните счетоводни стандарти за малки и средни предприятия,приети с ПМС №46 от 21.03.2005г./ДВ,бр.30/2005г./ .Дъщерното дружество прилага Международните стандарти за финансово отчитане и Международните счетоводни стандарти

Настоящият консолидиран годишен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията за текущо начисляване,действащо предприятие , предпазливост,съпоставимост между приходите и разходите,предимство на съдържането пред формата,запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период ,независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен консолидиран баланс.

Групата дружества осъществяват счетоводството си на основата на документалната обоснованост на стопанските операции и факти,като спазват изискванията за съставянето на документите съгласно действащото законодателство.

Текущото счетоводно отчитане се организира по реда,определен в Закона за счетоводството и утвърден от ръководствата на предприятията индивидуален сметкоплан.

При първоначалното оценяване на активите и пасивите е прилагана историческа цена,модифицирана в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви.

Всички данни за 2008 и за 2009 година са представени в настоящия консолидиран финансов отчет в хиляди лева.

2.2.Фактори на финансовите рискове

Дейността на групата дружества е изложена на множество финансови рискове,включващи ефектите от промяната на валутните курсове,лихвените проценти по кредити и кредитни периоди предоставяни на клиентите.

2.2.1.Рискове от курсови разлики

Групата дружества осъществяват дейността си приоритетно в България, но понастоящем са изложени на риск от курсови разлики поради това, че продават в чуждестранна валута и съхраняват част от паричните си средства във валута. Ръководствата строго наблюдават и вземат мерки за избягването на негативни последици от промените във валутните курсове.

2.2.2. Лихви по банкови кредити

За текущата си дейност дружеството- майка използва безлихвен кредит от собственика на капитала „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС ЕлЕлСи”, САЩ.

2.2.3. Ликвидност.

Ръководствата на групата дружества поддържат достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на необходимата ликвидност.

2.3. Нетекущи материални активи.

Нетекущите материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера с начислената амортизация и евентуалните обезценки.

С последващите разходи, свързани с отделен материален нетекущ актив, се коригира балансовата стойност на актива, когато е вероятно групата да има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, през който са направени.

В съответствие със СС36 Обезценка на активи и МСС 36 Обезценка на активи ръководствата са извършили преглед на всички значими нетекущи материални активи към 31.12.2009 година с цел проверка на достоверността на балансовата им стойност и процедурите по намаляване на тази стойност, когато тя превишава тяхната възстановима стойност.

Групата предприятия са възприели нетекущите материални активи да се представят съгласно СС 16-Дълготрайни активи и МСС16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване по препоръчителния подход-цена на придобиване без всички натрупани амортизации, както и натрупаните загуби от обезценка на активите.

В групата е възприет стойностен праг за отчитане на нетекущите материални активи 700 лв., който се прилага за придобитите нетекущи /дълготрайни/ материални и нематериални активи след 01.01.2008г.

При изваждане от употреба на нетекущите материални активи е възприето те да се отписват по балансова стойност и възникналата печалба или загуба от този акт да се признава в консолидирания баланс за текущия период.

2.4. Нетекущи нематериални активи

Нетекущите нематериални активи е възприето да се представят съгласно СС 38- Нематериални активи и МСС38 Нематериални активи по препоръчителния подход-цена на придобиване, намалена с начислената амортизация, както и евентуално признатата обезценка.

2.5. Инвестициите е възприето да се оценяват по цена на придобиване.

2.6. Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършена по метода на средно претеглената цена.

Себестойността на продукцията се определя от стойността на употребените материали, разходите за преработка и другите разходи, свързани с производството на съответната продукция.

В себестойността на произведената продукция не се включват административните, финансовите, извънредните разходи и разходите по продажбите. Тези разходи се отчитат като текущи в периода в който са направени.

Общопроизводствените разходи за взаимосвързана продукция се разпределят между основните продукти съобразно справедливата/продажната/ стойност на видовете продукти или услуги на базата на предварително разработени коефициенти. Страничните продукти се оценяват по нетна реализуема стойност, която се отчислява от стойността на основния продукт.

Разпределянето на променливите общопроизводствени разходи за всеки произвеждан продукт се извършва на база реално вложен труд.

Към 31 декември 2009 година ръководствата на дружествата в групата са извършили тест за евентуална обезценка по нетната продажна стойност на материалните запаси.

2.7. Вземанията в лева е възприето да се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31.12.2009г.

2.8. Паричните средства в лева се оценяват по номиналната им стойност. При придобиването на чуждестранна валута е възприето да се прилага обменният курс на БНБ към датата на получаването им. Възникналите през годината и в края на годината курсови разлики се отчитат като текущи разходи/приходи.

В консолидирания баланс тя се представя по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2009 година. За целите на съставянето на консолидирания отчет за паричните потоци, парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари в банки и каса.

2.9. Основният капитал се представя по неговата номинална стойност. Записаният капитал е 50000 лв. Към 31.12.2009г. внесенят напълно основен капитал е 55000 лв. Едноличен собственик на капитала е „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС ЕлЕлСи“, САЩ със седалище и адрес на управление: 1000 Кънектикът Авеню, ЕнДаблЮ, Офис 1020, Вашингтон ДиСи.

2.10. Задълженията в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31.12.2009г.

2.11. Провизии се признават при наличието на правно или конструктивно задължение по най-добрата приблизителна оценка на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.

2.12. Амортизация и обезценка на нетекущите активи.

Амортизацията на нетекущите активи / материални и нематериални / в групата са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод, на база полезния живот на активите, определен от ръководствата на дружествата както следва:

- земи не се мортизират
- сгради 25-30 години
- съоръжения 3-25 години
- машини и оборудване 3-10 години
- офис обзавеждане 6-7 години
- транспортни средства 10 години
- автомобили 3-5 години
- компютърна техника 5 години
- програмни продукти 5 години
- патенти и лицензи 4-5 години
- подобрения върху наети активи 6 години
- трайни насаждения 10-15 години

През годината не са извършвани промени в прилаганите норми на амортизация в сравнение с предходната отчетна година.

2.13.Признаване на приходите и разходите

Приходите и разходите е възприето да се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях съобразно МСС 2-Материални запаси и СС 18-Приходи. Приходите и разходите в чуждестранна валута е възприето да се посочват по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

2.14.Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство групата дружества дължат данък върху печалбата в размер на 10% върху данъчната печалба.

Данъчните временни разлики възникват ,когато приходи или разходи са признати за данъчни цели в година, различна от годината на счетоводното им отчитане. В резултат на тях се представят и активите и пасивите по отсрочени данъци. Същите намират отражение в консолидирания отчет за приходите и разходите и по годишните данъчни декларации.

3.Инвестиции налични за продажба .

Наименование	Годината завършваща на			
	31.12.2009г.		31.12.2008г.	
	%	Хил.лв.	%	Хил.лв.
Лавена-АД-гр.Шумен	66,36	133	48,37	97

Дружеството майка притежава дялове в „ЛАВЕНА” АД , които ръководството е класифицирало като инвестиции, отчетени по метода на собствения капитал, тъй като не смята да се освобождава от тях в обозримо бъдеще. През годината не е получило дивидент от своите инвестиции.

4. Материални запаси

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2009г. Хил.лв.	31.12.2008г. Хил.лв.
Готова продукция	579	462
Стоки за продажба	7	5
Незавършено производство	77	40
Суровини	134	109
Амбалажи	181	123
Други	52	60
Общо	1030	799

Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършена по метода на среднопретеглената цена.

5. Търговски и други вземания

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2009г. Хил.лв.	31.12.2008г. Хил.лв.
Текущи в т.ч.:		
Вземания от клиенти	363	595
Обезценка	2	3
Вземания от клиенти, нетно	361	592
Вземания по предоставени аванси	23	26
Съдебни вземания	13	13
Обезценка	2	2
Съдебни вземания, нетно	11	11
Вземания от свързани предприятия	6	
Други вземания	15	10
Общо търговски и други вземания:	416	639
Данъчни вземания в т.ч.	143	3
Вземания по ДДС	49	
Разчети с митници	94	3

6. Парични средства

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2009г. Хил.лв.	31.12.2008г. Хил.лв.
Парични средства в лева	162	66
Парични средства в чуждестранна валута	69	4
Общо	231	70

7. Заеми и други нетекущи задължения

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2009г. Хил.лв.	31.12.2008г. Хил.лв.
Нетекущи		
Кредити от свързани предприятия	3749	2869
По лизинг	62	54
Общо	3811	2923
Текущи		
Кредити от свързани предприятия		
По лизинг	41	20
Общо	41	20

Дружеството- майка ползва безлихвен заем от „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС ЕлЕлСи”,САЩ от 1917хил.EUR по левова равностойност 3749 хил.лв.

През 2009 година групата предприятия са били наематели по лизингови договори-финансови ,сумата на задълженията по които е 103х.лв.

8. Правителствени дарения

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2009г. Хил.лв.	31.12.2008г. Хил.лв.
Наличност към 01 януари 2009 година	102	110
Освободени през годината	(8)	(8)
Наличност към 31 декември 2009 година	94	102

Правителствените дарения са свързани с преотстъпени корпоративни данъци на дъщерното дружество „Лавена” АД,обвързани с условие за инвестиране в дълготрайни активи,амортизацията от които се признава като дарения освободени през годината и тази част намира отражение в Отчета за приходите и разходите.

9. Отсрочени данъци

В дружеството -майка са признати отсрочени данъчни пасиви по балансовия метод на задълженията,на базата на сравняването на счетоводните и данъчните стойности на следните активи и пасиви:

Видове отсрочени данъчни активи/ пасиви	Годината завършваща на	
	31.12.2009г. Хил.лв.	31.12.2008г. Хил.лв.
Отсрочени данъчни активи		
- от неизползвани отпуски	2	2
- от доходи по ЗДДФЛ	1	
- от загуби за пренасяне	118	124
Нето отсрочени данъчни активи	121	126
Отсрочени данъчни пасиви		
-преоценка на биологични активи	5	8
Нето отсрочени данъчни пасиви	5	8

10. Текущи и други задължения

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2009г. Хил.лв.	31.12.2008г. Хил.лв.
Задължения към доставчици	350	216
Задължения към персонала	55	40
Задължения към социалното осигуряване	19	15
ДДС за внасяне	3	6
Задължение за други данъци	6	13
Други кредитори	4	4
Текуща част от лизинговите задължения	41	20
Общо:	478	314

11. Приходи

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2009г. Хил.лв.	31.12.2008г. Хил.лв.
Проджба на готова продукция	2708	2761
Продажба на стоки	8	23
Предоставени услуги	21	13
Приходи от продажби -общо	2737	2797
Други приходи	68	38
<i>В т.ч.от: продажба на ДМА</i>	2	1
<i>продажба на МЗ</i>	8	7
<i>наеми</i>	13	4
<i>аренда</i>	15	
<i>други</i>	3	10
<i>финасирания</i>	27	16
Общо	2805	2835

12. Разходи за персонала

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2009г. Хил.лв.	31.12.2008г. Хил.лв.
Разходи за заплати	587	517
Разходи за социално осигуряване	162	148
Начисления за отпуски	17	12
<i>В т.ч. за социално осигуряване</i>	2	2
Общо	766	677

13. Други разходи

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2009г. Хил.лв.	31.12.2008г. Хил.лв.
Отписани вземания		1131
Присъдени вземания	40	
Представителни и изложения	21	41
Разходи за командировки	28	24
Обезщетения по КТ	7	9
Други разходи	45	33
Общо	141	1238

През 2009г. на дъщерното дружество „Лавена“ АД са присъдени 40х.лв. в полза на „Мегатрейд“ЕООД-върнати суми ,получени след обявяване на същото в неплатежоспособност.

14. Финансови приходи/разходи/ и финансираня

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2009г. Хил.лв.	31.12.2008г. Хил.лв.
Финансови приходи/разходи/		
Разходи за лихви	(15)	
Приходи от курсови разлики	15	13
Разходи от курсови разлики	(5)	(23)
Банкови такси	(3)	(5)
Общо	(8)	(15)

15. Данък върху печалбата

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2009г. Хил.лв.	31.12.2008г. Хил.лв.
Текущ данъчен разход	(1)	(9)
Разход по отсрочени данъци нетно	(6)	101
Разход за данък върху печалбата	(7)	92

16. Дивиденди

Едноличният собственик на капитала не е взел решение за начисляване на дивиденди, поради отчетен отрицателен финансов резултат.

17. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Дружеството- майка ползва безлихвен заем от едноличния собственик на капитала „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС ЕлЕлСи“,САЩ от 1917хил.EUR по легова равностойност 3749 хил.лв.

18. Условни активи и условни задължения

Към 31 декември 2009 година в дъщерното дружество „Лавена“ АД са заведени условни активи и пасиви : чужди материални запаси на отговорно пазене за 3 хил. лв.

19. Поети ангажименти

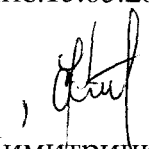
Към 31 декември 2009 година в групата дружества ,освен посочените по-горе ангажименти към кредитори, са поели договорени ангажименти за производство и пласмент.

20. Събития след датата на баланса

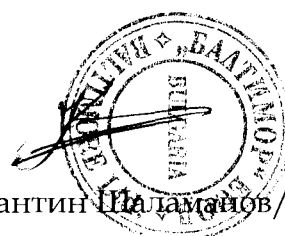
След датата на консолидирания баланс не са настъпили събития подлежащи на оповестяване.

Дата на съставяне: 15.05.2010г.

Съставител :


/Димитринка Пенева /

Управител:


/Константин Паламандов/

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА БАЛТИМОР ЕООД за 2009 година

(съгласно изискванията на чл.33,ал. 3 от Закона за счетоводството)

I. Развитие и резултати на дружеството

1.Описание на дейността на дружеството.

„Балтимор“ЕООД е регистрирано на 25.04.2007г. със седалище : гр.София. Предприятието е с предмет на дейност:инвестиции в парфюмерийно-козметичната индустрия и предоставяне на кредити. Дружеството притежава в инвестиционния си портфейл едно дъщерно дружество:

- „Лавена“ АД със седалище гр.Шумен,което има над 47 годишна традиция в областта на производството и търговията с етерични масла и козметика.

2.Икономически резултати на дружеството за 2009 година.

През отчетната 2009г.“Балтимор“ЕООД отчита консолидирана загуба в размер на 87 хил.лв.,при консолидирана загуба за 2008 година 834 хил.лв.

Икономически показатели на групата

Показатели	2008г. хил.лв.	2009г. хил.лв.
Общо нетни приходи от продажби	2911	2957
Общо разходи по икономически елементи	(3864)	(3053)
Финансови приходи	29	42
Финансови разходи	(2)	(26)
Общо приходи от дейността	2940	2999
Общо разходи за дейността	(3866)	(3079)
Извънредни приходи	0	0
Извънредни разходи	0	0
Общо приходи	2940	2999
Общо разходи	(3866)	(3079)
Счетоводна загуба	(926)	(80)
Разходи за данъци	92	(7)
Нетна загуба	834	87

Разходите за дейността на групата през 2009 г.са 3079 хил.лв. ,а за 2008 година 3079 хил. лв.Разходите по икономически елементи за 2009г.са 3053 хил.лв., а за

2008 г. са 3864 хил. и са се намалили през 2009 г. с 811 хил. лв. Намалението се дължи на отписаното несъбираемо вземане през 2008 г.

Общите приходи от продажби на групата за 2009 година са 2957 хил. лв., при отчетени през 2008 г. - 2911 хил. лв., като следват тенденция на запазване.

3. Финансови показатели на групата за 2009 година

Структурата на капитала и цялата финансова дейност е свързана с ликвидността на дружеството. Ликвидността изразява способността на дружествата непрекъснато и в съответните размери да посрещат своите платежни задължения към доставчици, кредитори, персонал, бюджета и други задължения. Материалните запаси, текущите вземания, наличните парични средства и текущите задължения определят съответните коефициенти на ликвидност. За подобряване на тези коефициенти от съществено значение е намаляването на текущите задължения. Коефициента за ефективност на разходите се определя от съотношението на общо приходи към общо разходи. Коефициентът на задлъжнялост отразява отношението на общо задълженията към общо капитала на дружеството.

№	Показатели	Към 31.12.2008г.	Към 31.12.2009г.
	Рентабилност:		
1.	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	(0.286)	(0.029)
2.	Коеф. на рентабилност на собствения капитал	(0.614)	(0.146)
3.	Коеф. на рентабилност на пасивите	(0.334)	(0.020)
4.	Коеф. на рентабилност на активите	(0.216)	(0.017)
	Ефективност:		
1.	Коеф. на ефективност на разходите	0.753	0.969
2.	Коеф. на ефективност на приходите	1.329	1.032
	Ликвидност:		
1.	Коеф. на обща ликвидност	0.720	3.813
2.	Коеф. на бърза ликвидност	0.327	1.587
3.	Коеф. на незабавна ликвидност	0.327	1.587
4.	Коеф. на абсолютна ликвидност	0.033	0.483
	Финансова автономност:		
1.	Коеф. финансова автономност	0.122	0.125
2.	Коеф. на задлъжнялост	8.16	7.97

II. Допълнителна информация към годишния доклад за дейността

1. Стойностно изражение на основните категории продукти.

През 2009 година се запазва тенденцията на увеличаване на количествата на продадените козметични продукти в дъщерното дружество „Лавена“ АД.

Общите приходи от продажба на готова продукция на предприятията в групата през 2009г. са 2708 хил.лв.при 2761 хил.лв. за 2008г. и бележат намаление от 2%.През 2009г. приходите от продажби на козметични продукти бележат ръст от 12% спрямо реализацията на козметика за 2008 година . Значителен принос при увеличението на реализираната козметика има износа на продукция през 2009година за Русия и за Саудитска Арабия.

Приходи от продажби в хил.лева

Продажби	2008	2009	2009/2008
Козметика	1653	1858	12%
Етерични масла	1102	718	-35%
Хранителни добавки		81	
Други	6	51	750
Общо от продукция	2761	2708	-2%

Други фактори за увеличените продажби на козметични продукти са поставеният акцент върху продажбите на бяла козметика с разработване на нови продукти или тяхното модифициране.Предприети бяха редица действия за подобряване на логистиката на фирмата с цел по-добро обхващане на пазара и по-добро разпространение на стоките.

Делът на етеричните масла в общата реализация на фирмата е 27% през 2009г. спрямо 40% през 2008г.Приходите от продажби на етерични масла през 2009г.в сравнение с 2008г. са се намалили с 384 хил.лв. и бележат спад от 35% в резултат на по-слаба реколта от лавандуловите насаждения.

2.Приходи от продажби по дейности и пазари.

Нетни приходи от продажби	2008г.	2009г.
Общо ,хил.лв.	2819	2778
От продукция	97,94%	97,48%
От стоки	0,82%	0,29%
От услуги	0,46%	0,76%
От други	0,78%	1,48%
Вътрешен пазар	61%	69%
От продукция	58,82%	66,56%
От стоки	0,78%	0,29%
От услуги	0,46%	0,76%
От други	0,78%	1,48%
Износ	39%	31%
От продукция	39,13%	30,92%
От стоки	0,04%	0,00%
От услуги	0,00%	0,00%

През 2009 година приходите от продажби на козметични продукти продължават да нарастват спрямо предходните години. Това се дължи до голяма степен на значителния принос на новосъздаденото дъщерно дружество на „Лавена“ АД – „Лавена Мърчанзайзинг“ ЕООД, изразяващ се в намиране на нови клиенти, търгуващи с продукцията, оптимизиране на връзките със съществуващите такива, както и разработване на иновативни и нишови продукти, чиито дял в продуктовата листа се увеличава.

Основен момент в дейността на предприятията в групата е изграждане на работеща дистрибуционна мрежа, с цел продуктите да достигнат до все по-голям брой крайни потребители, както и организиране и провеждане на рекламни кампании за стимулиране на продажбите.

Дъщерното дружество на „Лавена“ АД е формирало приходи чрез продажба на селскостопанска продукция.

3. Сключени големи сделки от съществено значение за дейността

През 2009 година няма сключени значими сделки за дружествата, които да са извън обичайната им основна дейност.

4. Сделки, сключени между дружеството и свързани лица, сделки извън обичайната дейност и сделки отклоняващи се съществено от пазарните условия.

Към 31.12.2009 г. дружеството-майка е предоставило на „Лавена“ АД 1 956 хил.лв по договори за заем.

Наименование	Вид сделка	Неуреден разчет
„Лавена“ АД гр. Шумен	дългосрочен заем	1936 хил.лв.
„Лавена“ АД гр. Шумен	дългосрочен заем	20 хил.лв.

Към 31.12.2009 г. дружеството-майка е получило от едноличния собственик на капитала „Балтимор Холдингс ЕлЕлСи“ дългосрочен заем в размер на 1 917 хил. евро с легова равностойност 3 749 хил. лева.

Дружествата от групата не са сключвали сделки отклоняващи се съществено от пазарните условия.

5. Събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи влияние върху дейността на дружествата

През 2009 година Пловдивския Окръжен Съд присъди 40 х.лв. в полза на „Мегатрейд“ ЕООД поради върнати суми, платени през 1999 година от

„Мегатрейд“ ЕООД на „Лавена“ АД след датата на обявяване на фирмата в неплатежоспособност. Общата стойност е в размер на 46 хил. лв. с включени съдебни и финансови разходи.

6. Сделки, водени извън балансово

Няма такива сделки през отчетния период за дружествата

7. Дялови участия на „Балтимор“ ЕООД и основни инвестиции в страната и чужбина

През 2009 година „Балтимор“ ЕООД закупува 35 985 акции на „Лавена“ АД с което броя на притежаваните от дружеството – майка акции се увеличава от 96 731 броя на 132 716. Делът на „Балтимор“ ЕООД в основния капитал на „Лавена“ АД се променя от 48,37 % на 66,36 %.

8. Сключените от „Балтимор“ ЕООД договори за заем в качеството им на заемополучатели и предоставените гаранции по тях.

Съгласно Протоколно решение на едноличния собственик на „Балтимор Холдингс ЕлЕлСи“ от 22.05.2009 година „Балтимор Холдингс ЕлЕлСи“ предоставя на „Балтимор“ ЕООД допълнителен дългосрочен финансов заем в размер на 565 хил. евро. Заемът е обезпечен с активите в които е инвестиран. Размерът на заема е увеличен от 1 500 хил. евро на 2 065 хил. евро, от които са усвоени до 31.12.2009г. 1 917 хил. евро с легова равностойност 3 749 хил. лв.

9. Сключените от „Балтимор“ ЕООД договори за заем в качеството им на заемодател и предоставените гаранции от тях.

На 14.05.2009 г. се сключи анекс между „Балтимор“ ЕООД и „Лавена“ АД към Договор за заем от 14.05.2007г. ,съгласно който Заемът се предоставя в размер до 1 500 000 евро при 9% годишна лихва и краен срок на погасяване 14.12.2012 г.

10. Използването на средства от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Няма извършена нова емисия през отчетния период на дъщерното дружество „Лавена“ АД.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Няма такъв.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси.

В хода на обичайната си стопанска дейност групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са валутен риск, ликвиден риск и кредитен риск.

Към настоящия момент върху макроикономическите условия в България негативно влияние оказва световната финансова криза.

За редуциране влиянието на световната финансова криза, предвид нарастването на глобалния кредитен риск, стагнация в ликвидността и свиване на капиталовите потоци дружеството предвижда следните мерки:

- Избягване сключването на договори с финансови институции;
- Ограничаване на инвестициите в дейности и проекти;
- Оптимизиране на разходите, преразглеждане на инвестиционната програма;
- Ускорение на събираемостта на вземанията, както и тяхното категоризиране с оглед на риска и намирането на инструменти за ефективна събираемост;
- Да се работи само с платежеспособни инвеститори;
- При възникване на дългосрочни вземания да се потърси форма на реструктурирането им в дългосрочен план.

ВАЛУТЕН РИСК

Дейността на дружеството – майка се осъществява само в България, като 34% от продукцията на дъщерното дружество „Лавена“ се продава извън страната. Ръководството строго наблюдава и взема мерки за избягване на негативни последици от промените във валутните курсове.

ЛИКВИДЕН РИСК

Действията на предприятията в групата по отношение на управлението на ликвидността са насочени към това да имат достатъчно ликвидност, така че задълженията да бъдат покрити в срок, съгласно договорените срокове, без да се пораждат загуби или да се застрашава имиджа им. Те се опитват да поддържат оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност.

КРЕДИТЕН РИСК

За инвестиционната и текущата си дейност дружеството майка използва безлихвен заем, което не поражда кредитен риск.

Дъщерното дружество „Лавена“ АД работи с търговците на едро , търговските вериги и аптечните складове на отложено плащане, което поражда рискове по отношение на ритмичното постъпване на парични средства в случай на неспазване на отсрочения период.

От своя страна предприятията в групата ползват кредитни периоди, предоставени им от техните доставчици. Дъщерното дружество ползва заеми за покриване на нуждите на фирмата от оборотни средства.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения

През 2009 година ,предприятията в групата са осъществявали инвестиционната си програма чрез привлечен капитал, като по този начин са обезпечавали нуждите си от оборотни средства.

Паричен поток от видове дейност ,хил.лв.	2008г.	2009г.
Парична наличност в началото на периода	13	70
Нетен паричен поток от основната дейност	57	(362)
Нетен паричен поток от инвестиционната дейност	(390)	(297)
Нетен паричен поток от финансовата дейност	390	820
Изменение на паричните средства	57	161
Парична наличност в края на периода	70	231

През 2009г. се наблюдава увеличение на на нетния поток от финансова дейност, което се дължи на усвоените кредити от групата предприятия .Нетния поток от инвестиционна дейност е с отрицателна величина поради насочването на средствата от кредити в инвестиционната програма на дружествата, което ще подобри неблагоприятния отрицателен резултат на нетния паричен поток от основната дейност в следващите периоди. Увеличението на наличните парични средства от 70хил.лв. през 2008г. на 231 хил. лева през 2009 г. е показателно за финансовата стабилност на групата-предприятия.

Извън инвестиционната си програма, дружеството няма други поети ангажименти за извършване на капиталови разходи.

14. Настъпили промени през отчетни период в основните принципи за управление на „Балтимор“ ЕООД.

Няма настъпили промени в принципите за управление на дружеството.

15.Висящи съдебни,административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 % от собствения му капитал.

Дружеството няма висящи съдебни,административни и арбитражни производства,касаещи задължения или вземания в размер на 10 на сто от собствения му капитал.

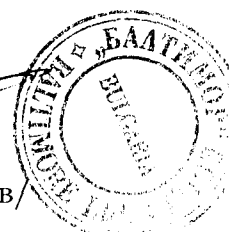
III.Насоки за развитие и перспективи

Основни приоритетни направления в развитието на предприятията в групата са :

- Стремез за укрепване и разширяване пазарните позиции на дружеството,както на вътрешния така и на външния пазар.
- Внедряване на иновативни и нишови продукти, а също и масови продукти с цел оптимизиране на производствения процес.
- Влагане на инвестиции в разширяване на биологичните площи с лаванулови насаждения
- Реконструкция на собствена водопреносна система с помпена станция.

УПРАВИТЕЛ:


/К.Шаламанов/



Д.Е.С. ДИМИТЪР АНГЕЛОВ ЛУЛЧЕВ
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР РЕГ. N0379
Пловдив, ул/Брезовска" N34 тел.032/907900, факс 907920
e-таП:cHtaх т(a)Bo1ta|1.cot

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
Сбоственика на
"Балтимор"ЕООД Гр.
София

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на "БАЛТИМОР"ЕООД (дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 Декември 2009г., отчет за приходите и разходите, отчет за промените в капитала, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия приети в България, 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 конкретни 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 беше 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. 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 консолидирания финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2009 г., както и неговите консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните паричните потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия приети в България.

ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството , ние се запознахме с консолидирания годишен доклад за дейността , изготвен от ръководството на дружеството. Докладът за дейността не е част от консолидирания финансов отчет и е приложен към него . Считаме, че съществува съответствия между консолидирания годишен доклад за дейността и годишния консолидиран финансов отчет на дружеството.

Регистриран одитор
15Май 2010 гр. София

България

0378 Димитър
Лулчев