

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До
Общото събрание
на "СТС Холдинг Груп" - ООД
Г а б р о в о

Доклад върху финансовия отчет

Извърших одит на приложения финансов отчет на "СТС Холдинг Груп" – ООД гр. Габрово, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 година и отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система на 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; изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретни обстоятелства.

Отговорност на одитора

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от мен одит. Моят одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убеди 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 грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата на 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 на вътрешен контрол на предприятието.

Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и адекватността на приблизителните счетоводни оценки, направен от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считам, че извършения от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

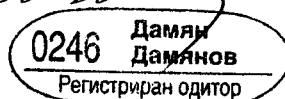
Мнение

В резултат на това изразявам мнение, че:

(а) финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на "СТС Холдинг Груп" - ООД гр. Габрово към 31 декември 2007 година, както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия;

(б) годишният доклад за дейността съответства на годишния финансов отчет за същия отчетен период.

Подпис на регистрирания одитор:



Дата на одиторския доклад: 21 март 2008 година

Адрес на одитора:

5250 Свищов,

ул. Алеко Константинов 9

Дамян Николов Дамянов

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на СТС ХОЛДИНГ ГРУП ООД
БУЛСТАТ (ЕИК) 107036434
към 31 декември 2007г.

Приложение № 1 към ННС 1

АКТИВ			ПАСИВ		
Раздели, групи, статии	Сума (хил.лв)		Раздели, групи, статии	Сума (хил. лв)	
	текуща год.	предход на год.		текуща год.	предход на год.
а	1	2	а	1	2
А. ДЪЛГОТРАЙНИ (дългосрочни) АКТИВИ			А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. Дълготрайни материални активи			I. Основен капитал		
1. Земи (терени)			1. Записан капитал	1430	140
2. Сгради и конструкции	26	19	Общо за група I	1430	140
3. Машини и оборудване	492	532	III. Финансов резултат		
5. Транспортни средства	844	618	1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.		973
6. Основни стада	155	196	не разпределена печалба		973
7. Други дълготрайни материални активи	116	168	2. Текуща печалба (загуба)	450	317
8. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	226	70	Общо за група III	450	1290
Общо за група I:	1859	1603	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	1880	1430
II. Дълготрайни нематериални активи			Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ		
2. Програмни продукти	3	3	I. Дългосрочни задължения		
4. Други дълготрайни нематериални активи	497	725	6. Други дългосрочни задължения	3933	2,423
Общо за група II:	500	728	Общо за група I:	3933	2423
III. Дългосрочни финансови активи			II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня	9	58
1. Дялови участия в т.ч.	216	233	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	3942	2481
в дъщерни предприятия	216	233	В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ		
Общо за група III:	216	233	I. Краткосрочни задължения		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	2584	2591	1. Задължения към свързани предприятия	9	10
Б. КРАТКОТРАЙНИ (краткосрочни) АКТИВИ			2. Задължения към финансови предприятия в т.ч към банки	135	
I. Материални запаси				135	
1. Материали	2005	1,880	3. Задължения към доставчици и клиенти	2212	3,161
2. Продукция	133	108	5. Задължения към персонала	90	56
3. Стоки	154		6. Задължения към осигурителни предприятия	26	15
6. Незавършено производство	2	1	7. Данъчни задължения	6	49
Общо за група I:	2294	1997	8. Други краткосрочни задължения	1	1
II. Краткосрочни вземания			Общо за група I:	2479	3292
1. Вземания от свързани предприятия	806	1,087	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	2479	3292
2. Вземания от клиенти и доставчици	2201	966	СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В)	8301	7203
5. Данъци за възстановяване	104	127	Г. УСЛОВНИ ПАСИВИ		
6. Други краткосрочни вземания	5				
Общо за група II:	3116	2180			
IV. Парични средства					
1. Парични средства в брой	217	311			
2. Парични средства в безсрочни депозити	90	124			
Общо за група IV:	307	435			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	5717	4612			
СУМА НА АКТИВА (А+Б)	8301	7203			
В. УСЛОВНИ АКТИВИ					

Дата: 27.02.2008

Съставител: Мария Тодорова Лазарова

"Ръководител: Нели Вълкова Тодорова - Ангелова

Регистриран одитор:

0246 Дамян
Дамянов
Регистриран одитор



подпис
подпис

ОТЧЕТ
за приходите и разходите
на СТС ХОЛДИНГ ГРУП ООД
БУЛСТАТ (ЕИК) 107036434
за 2007

Приложение № 3
към НСС 1

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
a	1	2	a	1	2
A. Разходи за обичайната дейност			A. Приходи от обичайната дейност		
I. Разходи по икономически елементи			I. Нетни приходи от продажби на:		
1. Разходи за материали	7,971	7,676	1. Продукция		
2. Разходи за външни услуги	2,024	2,436	2. Стоки	10,191	10,391
3. Разходи за амортизации	792	834	3. Услуги	35	9
4. Разходи за възнаграждения	749	542	4. други	1,719	872
5. Разходи за осигуровки	175	128		1,310	2,693
6. Други разходи:	80	118	Общо за група I:	13,255	13,965
Общо за група I:	11,791	11,734	II. Приходи от финансираня		
II. Суми с корективен характер			в т.ч. от правителството		
1. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	1,013	2,041	III. Финансови приходи		
3. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	-28	-108	1. Приходи от лихви	1	4
4. Приплоди и прираст на животни			2. Приходи от участия	5	
Общо за група II:	985	1,933	4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	66	290
III. Финансови разходи			5. Други приходи от финансови операции	51	8
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	64	171	Общо за група III:	123	302
4. Други разходи по финансови операции	34	37	Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)	13,378	14,267
Общо за група III:	98	208	Г. Общо приходи (Б + IV)	13,378	14,267
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III)	12,874	13,875	ВСИЧКО (Г + Е)	13,378	14,267
В. Печалба от обичайната дейност	504	392			
Г. Общо разходи (Б + IV)	504	392			
Д. Счетоводна печалба	504	392			
V. Разходи за данъци	54	75			
1. Данъци от печалбата	54	79			
2. Други		-4			
Е. Печалба (Д - V)	450	317			
ВСИЧКО (Г + V + Е)	13,378	14,267			

Дата: 27.02.2008

Съставител: Мария Тодорова Лазарова

"Ръководител: Нели Вълкова Тодорова - Ангелова

Регистриран одитор:

0246 Дамян Дамянов
Регистриран одитор



Подпис
Подпис

ОТЧЕТ

за паричните потоци по прекия метод
на СТС ХОЛДИНГ ГРУП ООД
БУЛСТАТ (ЕИК) 107036434
към 31 декември 2007г.

Приложение № 1
към НСС 7

Наименование на паричните потоци	(хил. лв.)					
	Текущ период			Предходен период		
	постъп ления	плащания	нетен поток	постъп ления	плащания	нетен поток
	1	2	3	4	5	6
A. Парични потоци от основна дейност						
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	11,529	13,275	-1,746	11,513	13,683	-2,170
3. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	16	880	-864	19	689	-670
5. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
6. Платени и възстановени данъци върху печалбата	15	23	-8	22	39	-17
8. Други парични потоци от основна дейност		98	-98		30	-30
	1,833	51	1,782	1737	446	1,291
Всичко парични потоци от основна дейност (A)	13,393	14,327	-934	13,291	14,887	-1,596
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи						
6. Други парични потоци от инвестиционна дейност	43	835	-792	79	259	-180
		5	-5			
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	43	840	-797	79	259	-180
В. Парични потоци от финансова дейност						
3. Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми						
5. Плащания на задължения по лизингови договори	3,705	2,028	1,677	2,267	563	1,704
7. Други парични потоци от финансова дейност		55	-55			0
	8	27	-19			0
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	3,713	2,110	1,603	2,267	563	1,704
Г. Изменения на паричните средства през периода (A+B+В)	17,149	17,277	-128	15,637	15,709	-72
Д. Парични средства в началото на периода			435			507
Е. Парични средства в края на периода			307			435

Дата: 27.02.2008

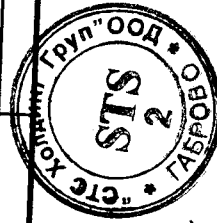
Съставител: Мария Тодорова Лазарова

"Ръководител: Нели Вълкова Тодорова - Ангелова

Регистриран одитор

0246 Дамян Дамянов

Регистриран одитор



подпис

подпис

ОТЧЕТ

за собствения капитал
на СТС ХОЛДИНГ ГРУП ООД
БУЛСТАТ (ЕИК) 107036434
към 31 декември 2007г.

Приложение № 6
към НСС 1

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви							Финансов резултат		Резерв от преводи	Общо собствен капитал	(хил.лв.)
		премии от емисия	резерв от последващи	целеви резерви			други	печалба	загуба				
				общи	специални зирани	5							
										4			
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
Салдо в началото на отчетния период	140												
2. Финансов резултат за текущия период							1,290				1,430		
8. Други изменения в собствения капитал	1,290						450				450		
Салдо към края на отчетния период	1,430						-1,290				0		
							450				1,880		

Дата: 27.02.2008

Дата: 27.02.2008

Съставител: Мария Тодорова Лазарова

"Ръководител: Нели Вълкова Тодорова - Ангелова

Регистриран одитор

0246 Дамян Дамянов
Регистриран одитор



СПРАВКА

за дълготрайните (дългосрочните) активи към 31 декември 2007г.
на СТС ХОЛДИНГ ГРУП ООД
БУЛСТАТ (ЕИК) 107036434

Елемент № 7.2

ПОКАЗАТЕЛИ		Отчетна стойност на дълготрайните активи										Последваща оценка		Преоценена стойност (4+5-6)	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 постъпилите през периода	на излезлите през периода	В края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление	В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (8+9-10)	Увеличение		Намаление																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																													
		1	2													3	4	5	6	7			8	9	10	11	12	13	14	15																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																														
I. Дълготрайни материални активи																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												

Забележка: 1. Предприятията, които имат собствени дълготрайни материални активи в чужбина, представят отделна справка за всяка страна

Дата: 27.02.2008

Съставител: Мария Тодорова Лазарова

"Ръководител: Нели Вълкова Тодорова - Ангелова



А. ВЗЕМАНИЯ

(в хил.лв)

ПОКАЗАТЕЛИ	Сума на вземанията	Степен на ликвидност	
		до 1 година	над 1 година
а	1	2	3
I. Невнесен капитал			
II. Дългосрочни вземания			
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:			
- предоставени заеми			
- други			
2. Вземания от предоставени търговски заеми			
3. Други дългосрочни вземания, в т.ч.:			
- финансов лизинг			
- аванси			
- други			
Всичко за II.:	0	0	0
III. Краткосрочни вземания			
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:			
- предоставени заеми	806	806	
- от продажби			
- други	806	806	
2. Вземания от клиенти	1866	1866	
3. Вземания от предоставени аванси	335	335	
4. Вземания от предоставени търговски заеми			
5. Съдебни вземания			
6. Присъдени вземания			
7. Данъци за възстановяване, в т.ч.:			
- данък за общините	104	104	
- данък върху печалбата			
- данък върху добавената стойност	104	104	
- възстановими данъчни временни разлики			
- други данъци			
8. Други краткосрочни вземания, в т.ч.:			
- по липси и начети	5	5	
- от социалното осигуряване			
- по рекламации			
- други	5	5	
Всичко за III.:	3116	3116	0
Общо вземания: (I+II+III)	3116	3116	0

Б. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

ПОКАЗАТЕЛИ	Сума на задължението	Степен на изискуемост		(в хил.лв.) Стойност на обезпечението
		до 1 година	над 1 година	
а	1	2	3	4
I. Дългосрочни задължения				
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:				
- заеми				
- доставки на активи и услуги				
2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:				
- към банки				
- просрочени до 3 години				
- просрочени над 3 години				
3. Задължения по получени търговски заеми				
4. Задължения по облигационни заеми				
5. Задължения по получени аванси				
6. Отсрочени данъци				
7. Други дългосрочни задължения, в т.ч.:	3933		3933	
- по финансов лизинг				
	97		97	
Всичко за I:	3933	0	3933	0
II. Краткосрочни задължения				
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	9	9		
- доставени активи и услуги	9	9		
- дивиденди				
2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	135	135		
- към банки	135	135		
- просрочени				
3. Задължения по търговски заеми				
4. Задължения към доставчици	1900	1900		
5. Задължения по получени аванси	312	312		
6. Задължения към персонала	90	90		
7. Данъчни задължения	6	6		
- данък за общините				
- данък върху печалбата	4	4		
- данък върху добавената стойност				
- други данъци				
8. Задължения към осигурителни предприятия	26	26		
- социално осигуряване	21	21		
- здравно осигуряване	5	5		
- други				
9. Други краткосрочни задължения, в т.ч.:	1	1		
- неплатени лихви				
Всичко за II:	2479	2479	0	0
Общо задължения: (I+II)	6412	2479	3933	0

В. ПРОВИЗИИ

ПОКАЗАТЕЛИ	(в хил.лв)			
	В началото на годината	Увеличение	Намаление	В края на годината
а	1	2	3	4
1. Провизии за правни задължения				
2. Провизии за конструктивни задължения				
3. Други провизии				
Обща сума: (1+2+3)				

Забележка:

Вземанията и задълженията от и към чужбина се посочват в отделна справка за всяка страна.

Дата: 27.02.2008

Съставител: Мария Тодорова Лазарова

"Ръководител: Нели Вълкова Тодорова Ангелова



СПРАВКА

за ценните книжа към 31.12.2007
на СТС ХОЛДИНГ ГРУП ООД
БУЛСТАТ (ЕИК) 107036434

Елемент №7.4

ПОКАЗАТЕЛИ	Вид и брой на ценните книжа					Стойност на ценните книжа					(в хил. лв.)	
	обикновени	привиле- гировани	конверти- руеми	отчетна стойност	Преоценка		Преоценена стойност (4+5+6)	В това число		Инвестиции от технически резерви	Инвестиции от други резерви	9
					увеличение	намаление		увеличение	от технически резерви			
I. Краткосрочни финансови активи в ценни книжа	1	2	3	4	5	6	7	8				
1. Акции												
2. Изкупени собствени акции												
3. Облигации												
4. Изкупени собствени облигации												
5. Държавни ценни книжа												
Обща сума I:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Дългосрочни финансови активи в ценни книжа												
1. Акции												
2. Облигации												
3. Държавни ценни книжа												
4. Инвестиционни бонове												
5. Други документи и права												
Обща сума II:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Задължения: 1. Колони 8 и 9 се попълват само от застрахователите.
2. Предприятията, които притежават чуждестранни ценни книжа с характер на дългосрочни инвестиции, съставят отделна справка за всяка

Дата: 27.02.2008

Съставител: Мария Тодорова Лазарова

"Ръководител: Нели Вълкова Тодорова - Ангелова"



СПРАВКА
за участията в капиталите на други предприятия към 31 декември 2007г.
на СТС ХОЛДИНГ ГРУП ООД
БУЛСТАТ (ЕИК) 107036434

(в хил.лв.)

Наименование и седалище на предприятията, в които са съучастията	Размер на съучастията	Процент на съучастията в капитала на другото предприятие	Съучастие в ценни книжа, приети за търговия на фондова борса	Съучастие в ценни книжа, неприети за търговия на фондова борса
а	1	2	3	4
А. В СТРАНАТА				
I. В дъщерни предприятия				
1. СТС Пак АД	17	33%		17
2. Биохема ЕООД	5	100%		5
3. Месокомбинат - Севлиево	60	80%		60
4. СТС Козметикс ЕООД	5	100%		5
5. СТС ТИМ	3	33%		3
6. Витекс АД	68	87%		68
Обща сума I:	158			68
II. В смесени предприятия				
Обща сума II:				
III. В асоциирани предприятия				
Обща сума III:				
IV. В други предприятия				
Обща сума IV:				
Обща сума за страната (I+II+III+IV)	158			
Б. В ЧУЖБИНА				
I. В дъщерни предприятия				
1. СТС Емротрейдинг енд Бизнес АД	58	49%		58
Обща сума I:	58			58
II. В смесени предприятия				
Обща сума II:				
III. В асоциирани предприятия				
Обща сума III:				
IV. В други предприятия				
Обща сума IV:				
Обща сума за чужбина (I+II+III+IV)	58			58

Дата: 27.02.2008

Съставител: Мария Тодорова Лазарова

"Ръководител: Нели Вълкова Тодорова - Ангелова"



СПРАВКА
за приходите и разходите от лихви към 31 декември 2006г.
на СТС ХОЛДИНГ ГРУП ООД
БУЛСТАТ (ЕИК) 107036434

(в хил.лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Сума	
	начислени	платени/получени
а	1	2
I. Приходи от лихви		
1. Лихви по разплащателни и депозитни сметки	1	1
2. Лихви по предоставени дългосрочни заеми		
3. Лихви по предоставени краткосрочни заеми		
4. Лихви по търговски вземания		
5. Други лихви		
Обща сума на приходите от лихви (1+2+3+4+5)	1	1
II. Разходи за лихви		
1. Лихви по краткосрочни заеми, в т.ч. по:		
- редовни заеми в левове		
- просрочени заеми в левове		
- редовни заеми във валута		
- просрочени заеми във валута		
2. Лихви по дългосрочни заеми, в т.ч. по:		
- редовни заеми в левове		
- просрочени заеми в левове		
- редовни заеми във валута		
- просрочени заеми във валута		
3. Лихви по дългове, свързани с дялово участие		
4. Лихви по неизплатени заплати в срок		
5. Лихви по държавни вземания		
6. Лихви по търговски задължения		
7. Други лихви		
Обща сума на разходите за лихви (1+2+3+4+5+6+7)		

Дата: 27.02.2008

Съставител: Мария Тодорова Лазарова

"Ръководител: Нели Вълкова Тодорова-Ангелова"



СПРАВКА
за извънредните приходи и разходи към 31 декември 2007г
на СТС ХОЛДИНГ ГРУП ООД
БУЛСТАТ (ЕИК) 107036434

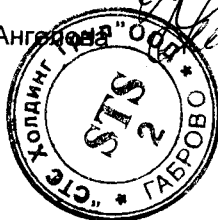
(в хил.лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Сума
А	I
I. Извънредни приходи	
1. Получени застрахователни обезщетения	
2. Други	
Обща сума I:	0
II. Извънредни разходи	
1. Разходи от природни и други бедствия	
2. Разходи от принудително отчуждаване на активи	
3. Други	
Обща сума II:	0

Дата: 27.02.2008

Съставител: Мария Тодорова Лазарова

"Ръководител: Нели Вълкова Тодорова - Ангелова"



ПОКАЗАТЕЛИ		(в хил. лв.)	
а	Шифър	Сума	
А. Неразпределена печалба	б	1	
I. Неразпределена печалба към 01.01.		973	
II. Увеличение на неразпределената печалба за сметка на:			
1. Печалба от предходната година		317	
2. Приложение на препоръчителния подход за отразяване на грешки, промени в счетоводната политика и др.			
3. Прехвърляне на преоценъчен резерв за отписани активи			
4. Други източници			
Обща сума II:		317	
III. Разпределение на печалбата от минали години:			
1. За покриване на загуби от минали години			
2. За резерви			
3. За дивиденди			
в т.ч. за държавата			
4. Дарения			
5. Увеличаване на основния капитал		1290	
6. За други цели			
7. Неразпределена печалба			
Обща сума III:		1290	
IV. Неразпределена печалба към 31.12.			
Б. Непокрита загуба			
I. НЕПОКРИТА ЗАГУБА КЪМ 01.01.			
II. Увеличение на загубата за сметка на:			
1. Прехвърляне на загуба от предходната година			
2. Други			
Всичко за II:			
III. Покриване на загуби от минали години за сметка на:			
1. Неразпределена печалба от минали години			
2. Резерви			
3. Основен капитал			
Обща сума III:			
IV. Непокрита загуба към 31.12.			
В. Финансов резултат от текущата година			
1. Печалба		450	
2. Загуба		450	

Забележка: В справката се оповестява разпределението на печалбата от минали години

Дата: 27.02.2008

Съставител: Мария Тодорова Лазарова

"Ръководител: Нели Вълкова Тодорова Ангелова"



СПРАВКА

за данъци от печалбата върху временни разлики
към 31.12.2007г.

на СТС ХОЛДИНГ ГРУП ООД
БУЛСТАТ (ЕИК) 107036434

Елемент No 7.9

ВИДОВЕ ВРЕМЕННИ РАЗЛИКИ	За увеличаване на облагаемата печалба			За намаляване на облагаемата печалба			(в хил. лв.)	
	Суми на временните разлики	Суми на данъците върху		Суми на временните разлики	Суми на данъците върху		Данък за общините	Данък върху печалбата
		Данък за общините	печалбата		Данък за общините	печалбата		
1	3	4	5	6	7	8		
I. В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА								
<i>А. Намаляеми</i>								
1. Разлики между счетоводната амортизационна квота и данъчно признатите разходи за амортизации				10		3		
2. От обезценка на материални запаси								
3. Превишения на лихвени плащания по ЗКПО								
4. Провизии								
5. Загуба								
6. Други разлики	20		3					
ОБЩО А: (1+2+3+4+5+6)	20	3	3	10		3		
<i>Б. Облагаеми</i>								
II. ВЪЗНИКНАЛИ ПРЕЗ ГОДИНАТА								
<i>А. Намаляеми</i>								
1. Разлики между счетоводната амортизационна квота и данъчно признатите разходи за амортизации				11		1		
2. От обезценка на материални запаси								
3. Превишения на лихвени плащания по ЗКПО								
4. Провизии								
5. Загуба								
6. Други разлики	37	4	4					
ОБЩО А: (1+2+3+4+5+6)	37	4	4	11		1		
<i>Б. Облагаеми</i>								
III. ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ГОДИНАТА								
<i>А. Намаляеми</i>								
1. Разлики между счетоводната амортизационна квота и данъчно признатите разходи за амортизации								
2. От обезценка на материални запаси								
3. Превишения на лихвени плащания по ЗКПО								
4. Провизии								
5. Загуба								
6. Други разлики	20	3	3					
ОБЩО А: (1+2+3+4+5+6)	20	3	3					

Б. Облагаеми											
IV. КОРЕКЦИИ НА ВРЕМЕННИ РАЗЛИКИ											
А. Намаляеми											
1. Разлики между счетоводната амортизационна квота и данъчно признатите разходи за амортизации											
2. От обезценка на материални запаси											
3. Превਿશение на лихвени плащания по ЗКПО											
4. Провизии											
5. Загуба											
6. Други разлики											
ОБЩО А: (1+2+3+4+5+6)											
Б. Облагаеми											
V. В КРАЯ НА ГОДИНАТА											
А. Намаляеми											
1. Разлики между счетоводната квота и данъчно признатите амортизационни разходи за амортизации											
2. От преоценка на материални запаси											
3. Превिशения на лихвени плащания по ЗКПО											
4. Провизии											
5. Загуба											
6. Други разлики											
ОБЩО А: (1+2+3+4+5+6)											
Б. Облагаеми											

Дата: 27.02.2008

Съставител: Мария Тодорова Лазарова

Ръководител: Нели Вълкова Тодорова - Ангелова




ОТЧЕТ

за управлението и финансовото състояние на „СТС ХОЛДИНГ ГРУП” ООД – гр. Габрово за отчетната 2007г.

СТС Холдинг Груп ООД е оснaвано през 1990 г. решение № 252 на Габровски окръжен съд от 04.04.1990 г. като събирателно дружество „СТС – Тодоров, Хинков, Лесев, Матеев и сие”. Съдружници в събирателното дружество са Вълко Тодоров, Мирослав Хинков, Иван Лесев, Росимир Матеев и Пенчо Иванов. Първоначално предмета на дейност е научно-приложни изследвания и консултантски услуги, разработване, конструиране и изработка на механични, електромеханични, електрически, електронни и електроизчислителни уреди, апарати, машини и съоръжения; проектиране, конструиране и изработка на електрозадвижвания и системи за тяхното управление. На 06.11.1991 г. се извършва промяна в обстоятелствата и съдружници в дружеството са Вълко Тодоров, Мирослав Хинков, Иван Лесев и Росимир Матеев.

С решение № 2 от 05.01.1998 г. на Габровски окръжен съд събирателно дружество „СТС – Тодоров, Хинков, Лесев, Матеев и сие” се преобразува в дружество с ограничена отговорност „СТС Холдинг Груп” със съдружници и структура на капитала както следва:

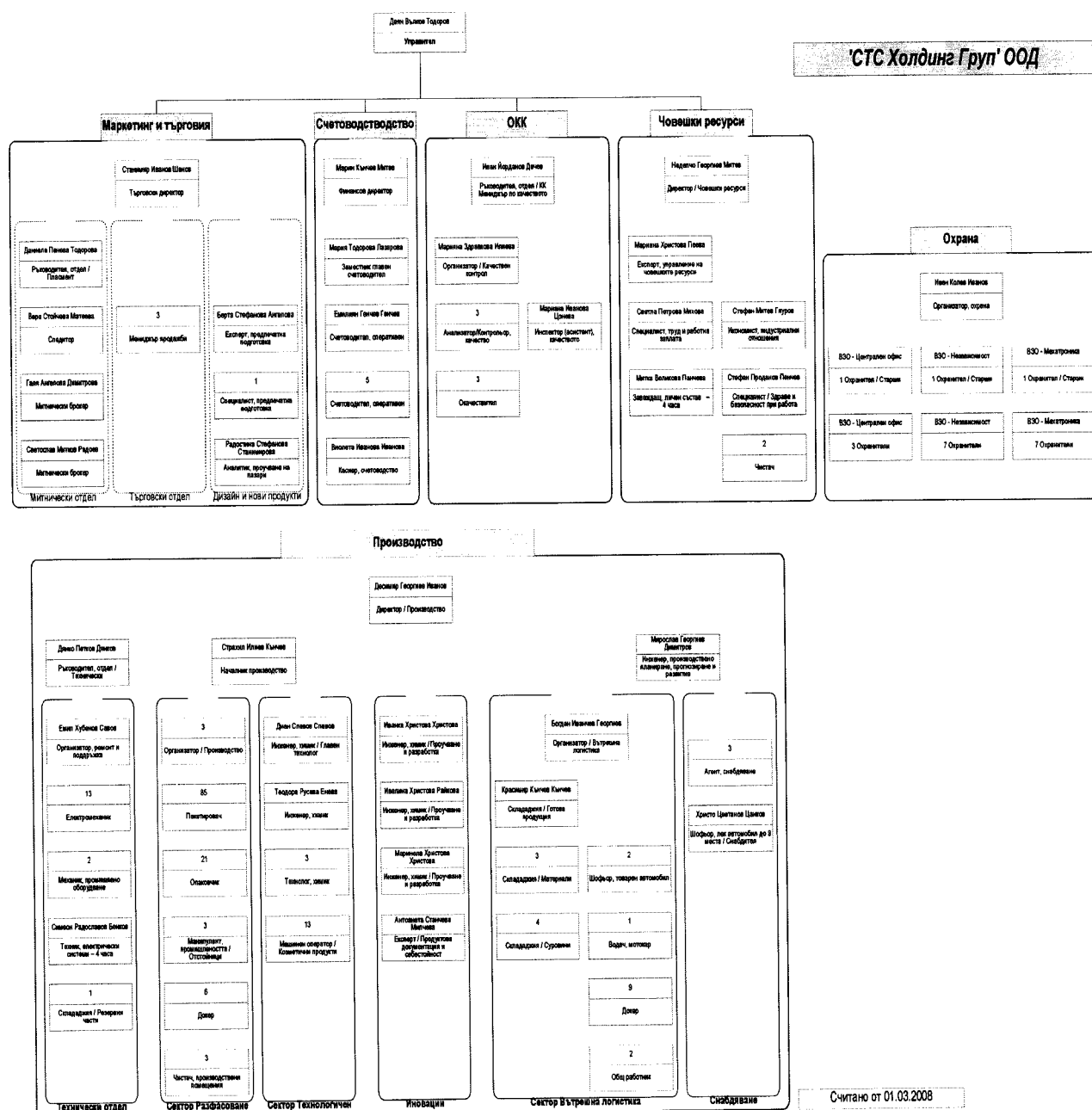
Иван Панов Лесев	24,8%
Мирослав Иванов Хинков	26,7%
Росимир Станчев Матеев	20,0%
Деян Вълков Тодоров	13,7%
Нели Вълкова Тодорова-Ангелова	14,8%

Към 31.12.2006 г. основният капитал възлизаше на 140000 лв. С решение № 1609/17.10.2007 на Габровски окръжен съд същият беше увеличен с 1290000 лв и към 31.12.2007 г. възлиза на 1430000 лв. Увеличението на основния капитал е за сметка на неразпределената печалба от минали години и е чрез вписване на нови дялове. Структурата на капитала се запазва.

Дружеството се управлява и представлява от Мирослав Иванов Хинков, Иван Панов Лесев, Росимир Станчев Матеев, Деян Вълков Тодоров и Нели Вълкова Тодорова-Ангелова заедно и поотделно.

Към настоящия момент във фирмата работят 308 човека, от които 307 на трудов договор.

Организационна структура:



Производство

Димитър Георгиев Иванов
Директор / Производство

Дени Петков Денев
Разработчик, отдел / Технически

Евгений Кучев Савов
Организатор, ремонт и поддръжка

13
Електротехник

2
Механик, промишлено оборудване

Светко Радованов Белев
Техник, електрически системи - 4 часа

1
Специалист / Ремонт на части

ТЕХНИЧЕСКИ ОТДЕЛ

Стефан Иван Кичев
Началник производство

3
Организатор / Производство

85
Плътничар

21
Опашач

3
Машинист, новострояща / Отстойници

6
Долар

3
Част, производствени класове

СЕКТОР РАЗРАБОТКА

Дени Славков Славков
Исследовател, главен / Главен технолог

Тодор Руменова Белев
Исследовател, главен

3
Технически, главен

13
Машинен оператор / Конвейерна продукция

СЕКТОР ТЕХНОЛОГИИ

Марина Христова Христова
Исследовател, главен / Проучване и разработка

Марина Христова Христова
Исследовател, главен / Проучване и разработка

Автоматизация
Експорт / Производство, документация и съответствие

Иновации

Борис Иванов Георгиев
Организатор / Внутренна логистика

Красимир Кичев Кичев
Специалист / Готови изделия

3
Специалист / Материали

4
Специалист / Суровини

2
Шофър, товарен автомобил

1
Водач, мотор

9
Долар

2
Общ работник

СЕКТОР ВЪТРЕШНА ЛОГИСТИКА

Мариана Георгиева Димитрова
Исследовател, производствено планиране, промишлено и развитие

3
Агент, снабдяване

Христо Цветков Цветков
Шофър, личен автомобил до 3 места / Снабдяване

СНАБДЯВАНЕ

Считано от 01.03.2008

Към 31.12.2007 г. „СТС Холдинг груп” ООД има съучастие в капитала на дружествата:

Наименование и седалище на предприятията, в които са съучастията	Размер на съучастията в хил. лв.	Процент на съучастията в капитала на другото предприятие
а	1	2
А. В СТРАНАТА		
I. В дъщерни предприятия		
1. СТС Пак АД Габрово	17	33%
2. Биохема ЕООД Габрово	5	100%
3. Месокомбинат - Севлиево	60	80%
4. СТС Козметикс ЕООД Габрово	5	100%
5. СТС ТИМ Габрово	3	33%
6. Витекс АД Габрово	68	87%
7. СТС Евротрейдинг енд Бизнес АД Мадрид, Испания	58	49%

„СТС Холдинг Груп” ООД е част от икономически свързаната група на Мехатроника АД, „Независимост 40” АД, „СТС Инвест Холдинг” АД и дъщерните му фирми.

Търговските взаимоотношения между „СТС Холдинг Груп” ООД, дъщерните му дружества, „Мехатроника” АД, „Независимост 40” АД, „СТС Инвест Холдинг” АД и дъщерните му дружества са поставени на равнопоставена търговска основа и не са предоставени никакви преференции или облекчения на базата на това, че са свързани лица.

Изложение на развитието на дейността и на състоянието на предприятието

Основните продуктуви групи произвеждани от дружеството са: продукти за орална хигиена, които включват голям асортимент от карбонатни и силикатни пасти за зъби, вода и освежител за уста, четки за зъби. Най-голям дял в реализирания оборот има продуктовата група боя за коса. Тя включва голяма гама от цветове и марки боя за коса, оцветяващи балсами, балсами и маски за коса, лак и пяна. Продуктовата група шампоани включва богат асортимент от шампоани за различен тип коса, душ гелове, дезодоранти за тяло. Бяла козметика, която включва кремове за ръце, лице, крака и тяло, почистващи млека, мляко за тяло, кремове и афтьпшейв, балсами за след бръснене, пяна за бръснене.

Предмет на дейност на фирмата са и придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, продажба и управление на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дъщерни и други дружества.

Основните ни конкуренти от родните производители в България са: Арома, Рубела, Роза Импекс.

Основни наши клиенти на територията на Република България са СТС Трейд ООД – основен дистрибутор на нашата продукция за страната.

Голяма част от продукцията се изнася за: Македония, Сърбия, Черна гора, Полша, Румъния, Турция, Украйна, Русия и др.

Основни наши доставчици са Брентаг България ООД, Дагатекс ЕООД, Бал-кур Матбаачилик Амбалаж Турция, Гюл Матбаачилик Амбалаж Турция, Алтай Матбаачилик Турция, СТС Пак холдинг ООД, Ветпром АД, Пластформ ООД, Елтон Корпорейшън ЕООД, СТС Припт АД, Полипрес ООД, Темподем ЕООД, Пан Химия ООД, Финокем ООД, Фармацел Аерозол Турция, Рейно и Филс Франция и други.

През 2007 г. се запазва тенденцията продукцията за износ да превишава значително продукцията реализирана на вътрешния пазар.

Пазари	2005		2006		2007	
	%	хи л лв.	%	хи л лв.	%	хи л лв.
Вътрешен пазар	22.91%	3372	15.34%	2142	11.87%	1562
Външен пазар	77.09%	11344	84.66%	11818	88.13%	11600

През 2007 г. дружеството е реализирало инвестиции в размер на 697 хил лв., финансирани главно от печалбата.

ПОКАЗАТЕЛИ	691 хил. лв.
Земни (терени)	7 хил. лв.
Машини и оборудване	648 хил. лв.
Транспортни средства	24 хил. лв.
Други дълготрайни материални активи	3 хил. лв.
Програмни продукти	3 хил. лв.
Дялове и участия, в дъщерни предприятия	6 хил. лв.

Изготвеният годишен финансов отчет за 2007 г. дава възможност за оценка на финансово-икономическото състояние на дружеството.

За периода на 2007 г. дружеството отчита следните резултати:

№ по ред	Основни показатели	Хиляди лева
1.	Приходи – общо	13378
2.	Разходи – общо	12874
3.	Счетоводна печалба	504
4.	Разходи за данъци	54
5.	Печалба – балансова	450

Счетоводната печалба на дружеството към 31.12.2007 г. е в размер на 504400,53 лв.

Печалбата за данъчни цели се преобразува по указания по-долу начин, следствие на което се установява дължим корпоративен данък към 31.12.2007 г. по ЗКПО в размер на 54786,98 лв

Счетоводна печалба за 2007 г. преди дан.облагане	504400,53
Увеличения:	
1. Начислени счетоводно амортизации	791825,09
2. Счетоводна балансова ст. на отписаните активи	21604,37
3. Доходи на ФЛ, неизплатени 2007г.	2340,75
4. Начислени неизползвани отпуски	36842,87
5. Начислени социални осигуровки на неизп.отп.	6454,00
6. Разходи несвързани с дейността	4323,85
7. Разходи без документ	28616,35
8. Глоби, санкции	2695,31
ВСИЧКО УВЕЛИЧЕНИЯ	888248,59
Намаления:	
1. Начислени данъчни амортизации	803487,66
2. Данъчна балансова стойност на отписаните активи	21426,6
4. Отпуски- обратно проявление	15933,37
5. Осигуровки на използвани отпуски- обратно проявление	3931,68
ВСИЧКО НАМАЛЕНИЯ	844779,31
ОБЛАГАЕМА ПЕЧАЛБА	547869,81
Дължим корпоративен данък 10 %	54786,98

Основни приходи от продажби на дружеството са приходи от продажби на козметика – 76 % и значително по-малък дял – приходи от продажби на услуги, стоки, материали и ненужни за основната дейност ДМА.

Продукти	Мерна единица	Вътрешен пазар			Външен пазар		
		Количес тво	С/ст хил лв.	Относител ен дял	Количес то	С/ст хил лв.	Относи телен дял

Продукти за орална хигиена	бр.	589250	283	2.77%	5946809	2862	28.08%
Боя за коса	кг.	20396	124	1.22%	837898	5111	50.15%
Шампоани	кг.	34237	69	0.68%	239260	484	4.75%
Бяла козметика	кг.	44157	277	2.72%	161957	981	9.63%

За 2008 г. дружеството ще запази предмета на дейност и относителния пазарен дял по пазари и прадукти.

Анализ на резултатите от дейността

Показатели за Ликвидност

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи.

$$\text{Текуща ликвидност} = \frac{\text{краткотрайни активи}}{\text{краткосрочни задължения}}$$

$$= 5717 \text{ хил.лв.} / 2479 \text{ хил.лв.} = 2,31$$

Най-често фирмата с по-нисък коефициент от този на нейните конкуренти работи при по- висок финансов риск. Това обаче може също така да означава, че фирмата има по-стабилни парични потоци и е решила да провежда по-агресивна стратегия на управление на средствата. При СТС Холдинг Груп ООД коефициента е висок и това се дължи главно на възприетата търговска политика за продажби с отложено плащане както и значителния асортимент на структура (много серии с къси тиражи) особено в ПЗ, която обуславя подържането на значителни материални запаси.

$$\text{Бърза ликвидност} = \frac{\text{парични средства} + \text{ценни книжа} + \text{вземания}}{\text{краткосрочни задължения}}$$

$$В \text{ хил.лв.} = (307 + 216 + 3116) / 2479 = 1,47$$

С изваждането на материалните запаси от краткотрайните активи се получава по-точна представа за способността на фирмата да покрива краткосрочните си задължения. Другите краткотрайни активи – пари и вземания – могат да бъдат използвани за изплащане на краткосрочните задължения или пък са средства, дължими на фирмата. В нашия случай този коефициент изглежда висок – но е нереален тъй като една част от вземанията имат характер на дългосрочни, както и на трудно събираеми.

$$\text{Парична ликвидност} = \frac{\text{парични средства} + \text{ценни книжки}}{\text{краткосрочни задължения}}$$

$$= 307 + 216 / 2479 = 0,21$$

Най-консервативният измерител на вътрешната ликвидност на една фирма е коефициентът за парична ликвидност. Той показва каква част от краткосрочните си задължения може да посрещне фирмата с наличните към даден момент парични средства. В конкретния случай се вижда че фирмата може във всеки един момент да обезпечи 1/5 краткосрочните си задължения.

Показатели за вътрешна ликвидност

Вътрешната ликвидност на една фирма може да бъде измерена и с показателите на обращаемост – коефициенти, които показват колко ефективно се управляват краткотрайните активи и краткосрочните задължения във фирмата. Те показват за какъв период от време се събират вземанията, се обработват материалите и изпълняват задълженията.

Среден период на обработка на запасите

$$\frac{\text{Обращаемост на материалните запаси} = \text{Себестойност на продадената продукция}}{\text{Средно годишни запаси}}$$

$$= 10584 / 2146 = 4,93$$

$$\frac{\text{Среден период на обработка на запасите} = 365}{\text{Обращаемост на запасите}} = 365 / 4,93 = 74 \text{ дни}$$

Показва колко време е необходимо за превръщането на материалите в продукция. Дълъг период на обработка може да бъде индикатор за задържането на прекалено голямо количество материални запаси и да сигнализира за остарели материали. От друга страна, много краткия период на обработка може да означава липса на достатъчно материали и риск от неспособност да се посрещнат поръчките от клиенти. При СТС Холдинг Груп ООД този показател изглежда значителен – това се дължи на – планирането, както и на работата – много серии с малки тиражи – освен това има и залежали фолиа – на които в момента им се търси приложение – но процеса е бавен .

Среден период на получаване на вземанията

$$\begin{aligned}\text{Обращаемост на вземанията} &= \frac{\text{Нетни годишни продажби}}{\text{Средно годишни вземания}} \\ &= 13255/2648 = 5\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Среден период на получаване на вземанията} &= \\ \frac{365}{\text{Обращаемост на вземанията}} &= \\ = 365/5 = 73 \text{ дни}\end{aligned}$$

Показва средното време, което трябва да мине след продажбата преди фирмата да получи парите от нея. Колкото по-малко е това число, толкова по-бързо фирмата събира вземанията си. Колкото по-дълго вземанията остават несъбрани, толкова по-дълго средствата на фирмата остават замразени във вземания, толкова по-високи са разходите по лошите дългове, толкова по-високи са разходите по събирането на средствата. Колкото повече са дните до плащането, толкова по-високи са продажбите (обикновено при по-свободна политика на кредитиране на клиента фирмата отчита по-големи продажби, но това обикновено става за сметка на повече несъбираеми вземания). Оптималното решение се постига чрез баланс между гарантиране на събираемостта и задоволяване на онези клиенти, които не могат да платят за стоката веднага, но могат да платят в близко бъдеще.

Период на плащане на задълженията

$$\begin{aligned}\text{Обращаемост на задълженията} &= \\ \frac{\text{Себестойност на реализираната продукция}}{\text{Средногодишни задължения към доставчици}} &= \\ = 10584/2687 = 3,94\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Период на плащане на задълженията} &= \\ \frac{365}{\text{Обращаемост на задълженията}} &= \\ = 365/3,94 = 93 \text{ дни}\end{aligned}$$

Периодът на плащане на задълженията показва средната продължителност на времето, което е необходимо на фирмата да изплати задълженията си.

Цикъл на обращаемост на паричните средства

Цикъл на обръщаемост на паричните средства = среден период на получаване на вземанията + среден период на обработка на запасите – среден период на плащане на задълженията

$$= 73+74-93= 54 \text{ дни}$$

Показатели за обръщаемост на активите

Обръщаемост на активите – определяне начина, по който фирмата управлява дълготрайните си активи.

Обръщаемост на дълготрайните активи

$$\begin{aligned} & \text{Обръщаемост на дълготрайните активи} = \\ & \frac{\text{Нетни продажби}}{\text{Нетни Дълготрайни Активи}} \\ & = 13255/2584= 5,13 \end{aligned}$$

Показва доколко добре фирмата използва сградите и оборудването си. Колкото по-висок е оборотът на дълготрайните активи, толкова по-високи са продажбите на единица актив. Ниската стойност може да покаже недостатъчно използване на капацитета или по-ниско технологично равнище от това на конкуренцията. Високата стойност показва, че фирмата е близо до максималните си производствени възможности и скоро ще се наложи допълнителна инвестиция за поддържане темповете на растеж.

Обща обръщаемост на активите

$$\begin{aligned} \text{Обща обръщаемост на активите} &= \frac{\text{Нетни продажби}}{\text{Общо активи}} \\ &= 13255/8301 = 1,59 \end{aligned}$$

Сходен на оборота на дълготрайните активи. Ниската стойност може да означава недостатъчно използване на капацитета. Високата стойност може да показва изключително ефективна дейност или пренатоварване мощностите на фирмата. При СТС ХГ тази стойност с близо 3 пъти по-ниска в сравнение с коефициента за обръщаемост на ДА. Това идва да покаже влиянието и управлението на вземанията и материалните запаси.

$$\begin{aligned} \text{Обръщаемост на собствения капитал} &= \frac{\text{Нетни продажби}}{\text{Собствен капитал}} \\ &= 13255/1880 = 7,05 \end{aligned}$$

Обръщаемостта на собствения капитал е значителна, поради по-големия размер на привлечения капитал

Показатели за задлъжнялост

Задлъжнялост – измерва финансовия риск и финансовия лост/задлъжнялост (financial leverage).

Коефициент на обща задлъжнялост

$$\begin{aligned}\text{Коефициент на обща задлъжнялост} &= \frac{\text{Общо дълг}}{\text{Общо активи}} \\ &= 6421/8301 = 0,77\end{aligned}$$

$$\text{Общо Активи} = \text{Дълг} + \text{Собствен Капитал}$$

Измерва процентното съотношение на сумата на средствата, предоставени от кредитори. Обикновено кредиторите предпочитат фирми с нисък коефициент на обща задлъжнялост, тъй като колкото по-нисък е този коефициент, толкова повече средства остават за покриване загубите на кредиторите, ако фирмата фалира.

Показатели за рентабилност

Рентабилност – показва комбинирания ефект на ликвидността, управлението на активите и управлението на дълга върху резултатите на фирмата

Марж на Брутната печалба

$$\begin{aligned}\text{Марж на Брутната печалба} &= \frac{\text{Брутна печалба}}{\text{Продажби}} \\ &= 504/13255 = 0,04\end{aligned}$$

Маржът на Брутната печалба дава индикация за рентабилността на стоката, като се вземат предвид единствено преките производствени разходи – вложени материали, труд и други преки разходи (енергия, вода, заплати на администрацията). Този коефициент илюстрира промените в структурата на себестойността (във времето) и взаимоотношението в отрасъла, когато резултатите се сравнят с тези на други сходни фирми.

Марж на печалбата от дейността

$$\begin{aligned}\text{Марж на печалбата от дейността} &= \frac{\text{Оперативна печалба}}{\text{Продажби}} = \frac{\text{ЕВГТ}}{\text{Продажби}} \\ &= 483/13255 = 0,04\end{aligned}$$

Маржът на печалбата от дейността ви дава представа за равнището на рентабилността, след като са взети предвид всички разходи по дейността. Това е един

особено важен коефициент, който разглежда рентабилността единствено изхождайки от дейността, без да се съобразява с финансовите разходи (финансовите разходи са функция на избраната структура на капитала и донякъде са отделени от решенията, вземани по дейността - продажби на отсрочено плащане във валута различна от лева.).

Рентабилност на приходите от продажби

$$\begin{aligned}\text{Рентабилност на приходите от продажби} &= \frac{\text{Нетна печалба}}{\text{Нетни продажби}} \\ &= 450/13255 = 0,03\end{aligned}$$

Печалба на един лев продажби. Този коефициент отразява всички решения, свързани с дейността и финансите на фирмата. При установяване на значителни промени в последователни години – или значителни различия между фирмата и останалите фирми в отрасъла, е необходимо да се направи допълнително изследване. Поради липса на данни за конкурентите това не се прави.

Възвращаемост на активите

$$\begin{aligned}\text{Възвращаемост на активите} &= \frac{\text{Нетна печалба}}{\text{Общо активи}} \\ &= 450/8301 = 0,05\end{aligned}$$

Този коефициент показва рентабилността на фирмата спрямо нейните общи активи. Чрез използването на нетната печалба този коефициент включва всички решения по дейността и финансите, взети от ръководството на фирмата.

Основа на доходността

$$\begin{aligned}\text{Основа на доходността} &= \frac{\text{EBIT}}{\text{Общо активи}} \\ &= 483/8301 = 0,06\end{aligned}$$

Този коефициент показва резултатите на фирмата във връзка с нейните активи. Той се използва широко като индикация за ефективността на управлението на фирмата, тъй като е фокусиран върху резултатите от дейността, без да се вземат предвид финансовите решения.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО:

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователна адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите НСС, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемане на необходимите мерки за избягването и откриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИРИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Годишния финансов отчет на дружеството е приет и одобрен за официално публикуване с Решение на Общото събрание от 11.02.2008 година. Няма данни за коригиращи или некоригиращи събития, след датата на съставяне на ГФО и неговото приемане за публикуване.

ВАЖНИ НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

През 2007 г. не са провеждани научни изследвания и разработки.

ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството смята активно да инвестира в подобряване качеството на продуктите, смяна на дизайните, позициониране на продуктите в по-висок ценови клас. А също така и да инвестира в някои организационни и производствени процеси, чрез закупуване на машини и въвеждане на ERP система.

РИСКОВИ ФАКТОРИ

Финансови инструменти и финансов риск

През 2007 година предприятието не е инвестирало във финансови инструменти, поради което ръководството не е изчислявало и управлявало финансов риск.

Бизнес риск

Политически риск – Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси върху стопанския и инвестиционен риск като цяло. Приемането на България в ЕС през 2007 година и синхронизиране на законодателството с европейското минимизира в много голяма степен политическия риск и създава благоприятен бизнес и инвестиционен климат. В частност това създава по-добри възможности за продажби на продукцията, произвеждана от „СТС Холдинг Груп“ ООД.

Валутен риск - Валутния риск се свързва с възможността приходите от стопанска дейност да бъдат повлияни от промените във валутните курсове.

Дейността на „СТС Холдинг Груп“ ООД като цяло не генерира валутен риск през 2007 година тъй като основните приходи и разходи на дружеството са в левове и евро.

Инфлационен риск - Инфлационните процеси нямат осезаемо влияние върху дейността на СТС Холдинг Груп ООД.

Лихвен риск- Този риск е свързан с възможността за повишаване на лихвените равнища – при които дружеството финансира своята дейност. През 2007 година „СТС Холдинг Груп“ ООД има банков кредит в размер на 3000000, обезпечен с недвижим имот – III и IV етаж на административна сграда. Поради незначителния размер на кредита спрямо оборотите на фирмата и обезпечението с недвижим имот, лихвите по кредита не представляват риск.

Секторния риск се поражда от технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци в отрасъла, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на вътрешни и външни производители.

По отношение на „СТС Холдинг Груп“ ООД този риск е свързан основно с конкуренцията на външния пазар. Силните конкуренти там са Арома, Рубела, Роза Импекс.

Фирмен риск : Основния фирмен риск за „СТС Холдинг Груп“ ООД е свързан с възможните изменения на търсенето и предлагането на продукцията на дружеството в резултат на промени в предпочитанията на потребителите на този тип изделия или в резултат на конкуренцията в отрасъла. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск.

Бизнес риск: Бизнес риска се определя от самото естество на дейността на компанията. Този риск се дефинира като несигурността, свързана с получаването на приход, присъщ както за отрасъла, така и за начина на производство на стоки и услуги. Нормално е приходите на фирмата да варират в течение на времето като функция на промените в обема на продажбите и производствените разходи . Поради спецификата на произвежданата от „СТС Холдинг Груп“ ООД продукция търсенето е в зависимост от съотношението - цена /качество / информираността на клиента .

Основните рискове са свързани с изострянето на конкуренцията в отрасъла. Противодействието е свързано с повишаване на качеството и конкурентноспособността и контрол върху себестойността.

Финансов Риск - Той представлява допълнителна несигурност по отношение на инвеститора за получаване на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени капитали или заемани средства. „СТС Холдинг Груп“ ООД има банков кредит, който е обезпечен с недвижим имот, който не влияе върху пряката производствена дейност на фирмата и не съществува финансов риск.

Оперативни рискове:

- Управление- Дружеството се управлява от специалисти с доказан опит и качества.

- Разходи - Дружеството работи по няколко направления за оптимизиране на разходите , свързани с административни разходи , разходи за външни услуги

- Доставки - обезпечени са с дългосрочни договори, което гарантира хармоничност и позволява оптимизиране на планирането.

- Околна среда ; производствената дейност на СТС Холдинг Груп ООД е екологично чиста и съобразена с изискванията на министерството на околната среда.

Отчетът за управлението и финансовото състояние на СТС Холдинг Груп ООД е приет и одобрен за публикуване с решение на общото от 11.02.2008 година.

28 февруари 2008 г.
гр. Габрово

УПРАВИТЕЛ:.....

/ Деян Тодоров /

Съставител:.....

/Марин Митев/

