

2.24. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Условните пасиви и активи не се признават във финансовите отчети. Те се оповестяват, освен ако вероятността от изходящи и входящи парични потоци и свързаната с тях икономическа изгода не е прекалено отдалечена във времето.

2.25. ФИНАНСОВО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Дружеството е изложено на различни видове рискове при осъществяване на дейността си, а именно:

Кредитен риск

Кредитният риск, или рискът насрещната страна да не изплати задълженията си, се следи от дружеството чрез въведени вътрешни правила за контрол на приходите и разходите.

Дружеството прилага политика на 100% обезценка, на трудно събираемите вземания, след изтичане на една година от срока на изискуемостта им.

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от времевото разминаване на договорените падежи на паричните активи и задълженията и възможността длъжниците да не са в състояние да уредят задълженията си към дружеството в стандартните срокове. Ръководството на дружеството поддържа необходимите парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност чрез кредит за оборотни средства.

Валутен риск

Дружеството извършва сделки с чуждестранни контрагенти по повод извършени продажби (приложение 26).

Лихвен риск

Дружеството има банкови кредити поради, което съществува риск от завишаване на лихвения процент на кредитните институции.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

3. ПРИХОДИ

В Отчета за всеобхватния доход за 2012 г. приходите от дейността на дружеството са представени както следва:

3.1 ПРИХОДИ ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Продажби в магазини	3 743	6 900
Продажби в заведения	385	576
Общо	4 128	7 476

3.2 ДРУГИ ПРИХОДИ

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Услуги	247	448
Случайни продажби	(372)	64
Общо	(131)	512

„БУЛСТАРС“ ЕООД
Приложение към годишен финансов отчет 2012 г.

Дружеството е извършило следните разходи за дейността:

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>2011</i> <i>BGN '000</i>
Заведения, кухненски и други продукти	(242)	(313)
Консумативи за търговска дейност	(54)	(44)
Рекламни материали	(59)	(71)
ГСМ и поддръжка на автопарк	(75)	(82)
Канцеларски материали	(14)	(12)
Други	(4)	(49)
Общо	(448)	(571)

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>2011</i> <i>BGN '000</i>
Наеми	(1 083)	(1 091)
Отопление, осветление и вода	(279)	(321)
Куриерски, пощенски услуги, интернет и телефони	(141)	(152)
Данъци по ЗМДТ	(53)	(99)
Реклама	(56)	(318)
Такси за обслужване и туристическа агенция	(53)	(17)
Други	(81)	(324)
Общо	(1 746)	(2 322)

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>2011</i> <i>BGN '000</i>
Разходи за заплати	(1 043)	(796)
Разходи за социално осигуряване	(121)	(147)
Разходи за компенсируеми отпуски	0	0
Разходи за дългосрочни задължения на персонала	0	0
Общо	(1 164)	(943)

Средно-списъчният брой на персонала за 2012 г. е 132, а за 2011 г. е 179.

„БУЛСТАРС“ ЕООД
Приложение към годишен финансов отчет 2012 г.

Признатите в отчета за всеобхватния доход, разходи за дългосрочни задължение на персонала при напускане са както следва:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Разходи по текущ трудов стаж	38	38
Разходи за лихви		
Признати актюерски печалби/загуби		
Общо	38	38

7. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Други	(234)	(56)
Общо	(234)	(56)

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ (РАЗХОДИ)

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Приходи от лихви	172	414
Разходи за лихви	(330)	(654)
Банкови такси и комисионни	(28)	(28)
Нетна печалба/загуба от сделки в чужда валута	(11)	(28)
Нетно	(197)	(296)

9. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

9.1 Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското законодателство - Закон за корпоративното подоходно облагане. Начисляването на текущите данъци се базира на счетоводните резултати за годината, коригирани със съответните данъчно допустими и недопустими пера. През 2012 г. дружеството завършва със счетоводен резултат загуба в размер на 979 хил. лв. и отчита разходи за данъци в размер на 0 хил. лв. (2011 г 5 хил. лв.).

Основните компоненти на разходите за данъци върху печалбата са следните:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Текущ данъчен разход по ГДД	0	(6)
Разход по отсрочени данъци по временни разлики нетно	0	1
Разходи за данъци	0	(5)

„БУЛСТАРС“ ЕООД
Приложение към годишен финансов отчет 2012 г.

Връзката между разхода за данъци и счетоводната печалба е както следва:

	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Счетоводна печалба за годината преди данъци	0	34
Дължим корпоративен данък за счетоводната печалба	0	(3)
Дължим корпоративен данък от постоянни разлики, нетно	0	(3)
Ефект от промяна на данъчна ставка на временни разлики	0	1
Разходи за данъци	0	(5)

Отчет за финансовото състояние

Имущественото състояние на дружеството е представено както следва:

	Земи	Сгради	Машини	Съоръж.	Трансп.	Активи	Други	Общо
Към 31 декември 2011 г.								
Балансова стойност	102	3646	540	0	233	32	1193	5746
Новопридобити		0	41		4		92	137
Отписани активи					116			116
Амортизация		41	94		(21)		132	246
Балансова стойност	102	3605	487	0	142	32	1154	5521
Към 31 декември 2011 г.								
Отчетна стойност	102	4113	1207		688	32	1798	7940
Натрупана амортизация		508	721		546		644	2419
Балансова стойност	102	3605	486	0	142	32	1154	5521
Към 31 декември 2012 г.								
Балансова стойност	102	3605	487	0	142	32	1154	5522
Новопридобити		18	2		4		1	25
Отписани активи			(338)		(98)	(32)	(613)	(1081)
Амортизация		(21)	(35)		(35)	0	(63)	(154)
Балансова стойност	102	3602	116	0	13	0	479	4312
Към 31 декември 2012 г.								
Отчетна стойност	102	4131	226		18	0	753	5230
Натрупана амортизация		(529)	(110)		(5)	0	(274)	(918)
Балансова стойност	102	3602	116	0	13	0	479	4312

Преглед за обезценка

Към 31.12.2012 г. комисия от технически специалисти от дружеството е направила преглед на дълготрайните материални активи, за да се определи дали са настъпили условия за обезценка по смисъла на изискванията и правилата на МСС 36 „Обезценка на активи“. На база на този преглед ръководството е определило, че към 31.12.2012 г. няма индикатори и условия за обезценка на активите.

1. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дружеството продава през 2012 година притежаваната инвестиция:

Държава/Дружество	31.12.2012	31.12.2011
	100 %	100 %
България	0	1
Общо	0	1

12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Материали	50	118
Стоки	9 559	9 400
Общо	9 609	9 518

Към датата на финансовия отчет специалисти в дружеството правят преглед на наличните материални запаси. В резултат на прегледа е установено, че съществуват възможности за реализация и/или употреба на тези материални запаси.

13. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

13.1. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ

Вид на вземането:	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти по продажби	640	930
(Обезценка)	0	0
Предоставени аванси на доставчици	0	0
Общо	640	930

Част от вземанията по продажби са платени в началото на 2013 г.

Търговските вземания са в следните валути:

- в лева – 620 хил. лв. (31.12.2011 г.: 905 хил. лв.);
- в евро - 20 хил. лв. (31.12.2011 г.: 25 хил. лв.);
- в щатски долари - 0 хил. лв. (31.12.2011 г.: 0 хил. лв.)

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 30 дни, за който не начислява лихви на контрагентите. За част от клиентите, с които дружеството поддържа дългосрочно търговско сътрудничество се допуска по-дълъг кредитен период. След изтичане на обичайния или конкретно договорен кредитен период, ръководството прави преглед на цялата експозиция на клиента и преценява наличието на условия за обезценка.

Към 31 декември търговските вземания от клиенти по продажби, на които не е признавана обезценка, са 640 хил. лв. (31.12.2011 г.: 930 хил. лв.) с възрастова структура, както следва:

„БУЛСТАРС” ЕООД
Приложение към годишен финансов отчет 2012 г.

Отчетна стойност

до 30 дни
от 30 – 90 дни
от 90 – 180 дни
от 180 – 360 дни

Общо

31.12.2012

BGN '000

31.12.2011

BGN '000

173

25

1

441

640

0

930

0

0

930

13.2 Други текущи активи

Вид на вземането:

Други вземания

Предплатени разходи за бъдещи периоди

Общо

31.12.2012

BGN '000

31.12.2011

BGN '000

5635

1

5636

5 601

16

5 617

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Разплащателни сметки

Парични средства в каса

Общо

31.12.2012

BGN '000

31.12.2011

BGN '000

95

76

171

24

43

67

15. КАПИТАЛ

Дялов капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31.12.2012 г. внесенят напълно основен капитал е в размер на 140 хил. лв.

Дялове

Дялове

31.12.2012

31.12.2011

BGN '000

BGN '000

Издаден на 1 януари

Увеличение

Издаден на 31 декември – напълно изплатен

140

0

140

140

0

140

16. РЕЗЕРВИ

Дружеството формира през годините следната печалба и разпределя в резерви:

31.12.2012

BGN '000

31.12.2011

BGN '000

01 януари

- увеличение

- намаление

31 декември

1014

29

0

1 043

1 054

0

(40)

1 014

17. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

Дружеството ползва инвестиционни кредити при следните условия:

Цел на кредита	Закупуване на недвижим имот
Договорен размер на кредита	3 350 хил. евро
Падеж	18.12.2022
Договорен лихвен процент	Тримесечен 3М EURIBOR(не по-малко от 4,5 %) + 1 % = 5,5 %
Обезпечение	Ипотека върху собствени недвижими имот
Салдо към 31.12.2012 г.	4874 хил.лв.
<i>в т.ч. дългосрочна част</i>	4 592 хил. лв
<i>в т.ч. краткосрочна част</i>	282 хил. лв
Цел на кредита	Закупуване на недвижим имот
Договорен размер на кредита	1 737 хил. евро
Падеж	15.12.2017
Договорен лихвен процент	Тримесечен 3М EURIBOR(не по-малко от 4,5 %) + 1 % = 5,5 %
Обезпечение	Ипотека върху собствени недвижими имот
Салдо към 31.12.2012 г.	1 811 хил.лв.
<i>в т.ч. дългосрочна част</i>	1 568 хил.лв
<i>в т.ч. краткосрочна част</i>	243 хил.лв
Цел на кредита	Закупуване на недвижим имот
Договорен размер на кредита	1 000 хил. евро
Падеж	25.12.2016
Договорен лихвен процент	Тримесечен 3М EURIBOR(не по-малко от 4,5 %) + 1 % = 5,5 %
Обезпечение	Ипотека върху собствени недвижими имот
Салдо към 31.12.2012 г.	725 хил.лв.
<i>в т.ч. дългосрочна част</i>	579 хил.лв
<i>в т.ч. краткосрочна част</i>	146хил.лв

„БУЛСТАРС“ ЕООД
Приложение към годишен финансов отчет 2012 г.

Дружеството ползва кредитна линия за оборотни средства при следните условия:

Цел на кредита	Закупуване на недвижим имот
Договорен размер на кредита	2 460 хил.евро
Падеж	04.12.2021
Договорен лихвен процент	Тримесечен 3M EURIBOR(не по-малко от 4,5 %) + 1 % = 5,5 %
Обезпечение	Ипотека върху собствен недвижим имот
Салдо към 31.12.2012 г.	4 811 хил. лв.
в т.ч. дългосрочна част	4 811 хил. лв.
в т.ч. краткосрочна част	0 хил. лв.

През 2012 година дружеството е предоговорило параметрите на всички кредити и лихвени условията, които ползва в дейността си. Спазени са договореностите по тези кредити към 31.12.2012 година.

През м.януари 2013 година дружеството не е заплатило дължимата месечна вноска по кредити за главници и лихви. Съгласно договореностите по кредитните споразумения при невъзможност да бъдат спазени договорените срокове по вноските всички кредити са предсрочно изискуеми в размер на 12 765 хил. лв.

Дружеството има задължения към финансови институции по усвоени гаранции от наемодатели в размер на – 544 хил. лв. към датата на баланса, които са част от дълга в размер на 12 765 хил. лв.

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в отчет за финансовото състояние към 31 декември задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на производствено оборудване и автомобили. Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

Задълженията по финансов лизинг са платими, както следва:

	Мин. лизинг. вноски 2012 BGN'000	Лихва 2012 BGN'000	Главница 2012 BGN'000	Мин. лизинг. вноски 2011 BGN'000	Лихва 2011 BGN'000	Главница 2011 BGN'000
До една година	0	0	0	83	12	71
Между една и пет години	0	0	0	10	6	4
	0	0	0	93	18	75

Към 31.12.2012 г. дружеството няма задължения към лизингови договори.

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал.

При определяне на настоящата стойност са направени следните актюерски предположения:

- за дисконтов фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 6% и се базира на данните за доходността на ДЦК;

- предположението за бъдещето ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 3%;
- темп на текучество - между 3% и 4% в зависимост от обособени пет броя възрастови групи;

Дружеството не е извършвало оценка на сегашната стойност на задълженията при пенсиониране поради тяхната несъщественост за целите на управление.

Сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране и определянето на актюерската печалба или загуба към датата на отчета е както следва:

	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	38	23
Разход за лихви за периода	0	1
Разход за текущ стаж за периода	0	4
Плащания през периода	0	0
Актюерска печалба/загуба за периода	0	10
Сегашна стойност на задължението за периода	38	38

20. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

20.1 Движението на отсрочените данъчни активи и пасиви по елементи през периода е, както следва:

	Амортизации активи	Отпуски и пенсии	Доходи ФЛ	Вземания	Доходи пенсиониране	Общо
Към 01 януари 2012 г.	0				2	(4)
Признати в печалбата и или загубата за годината	2	0	0	0	1	3
Към 31 декември 2012 г.	2	0	0	0	1	3
Признати в печалбата и или загубата за годината	0	0	0	0	0	0
Към 31 декември 2012 г.	2	0	0	0	0	0

При признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Към датата на финансовия отчет няма сигурност, че в бъдеще време дружеството ще генерира печалба и не са признати през 2012 година отсрочени данъци.

„БУЛСТАРС“ ЕООД
Приложение към годишен финансов отчет 2012 г.

	временна разлика	данък	временна разлика	данък
	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Машини, имоти и оборудване				
Пасиви по отсрочени данъци				
Машини, имоти и оборудване			23	2
Обезценка на вземания				
Начисления за неползван отпуск				
Задължения при пенсиониране			5	1
Доходи на физически лица			0	
Активи по отсрочени данъци			28	3
Нетни активи/(пасиви) по отсрочени данъци		3		3

21. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

21.1. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	7 258	7269
Аванси на клиенти	0	0
Общо	7 258	7269

21.2. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Текуща част от нетекущи задължения	1 213	9 374
Лизингови задължения	0	71
Общо	1 213	9 445

21.3. В задължения към персонала са отчетени:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Възнаграждение за персонал	33	47
Компенсирани отпуски	0	0
Задължения за социални осигуровки	16	18
Общо	49	65

21.4. В други краткосрочни задължения са отчетени:

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Други задължения	0	200
Задължения за корпоративен данък	1	8
Задължения по ЗДДФЛ	43	5
Задължения по ЗДДС	157	249
Задължения за други данъци	49	26
Общо	250	488

22. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Идентичност на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия:

“Прима Инвест Груп” АД – дружество майка на Булстарс ЕООД

„ХРОНОС“ ЕООД – дъщерно дружество до м.10.2012 г.

“Хотел Космополитан” ЕАД- ключов управленски персонал

„ТЕМПО СПОРТ – ЕООД” – дружество под общ контрол чрез близък член от семейството;

ЕТ „КСИКО-Красимир Даков” – ключов управленски персонал; (няма дейност през 2012)

ЕТ „АЛЕКС 95 – Христина Дакова” – дружество под общ контрол чрез близък член от семейството; (няма дейност през 2012)

ЕТ „ОЛИМПИЯ – Добромир Даков” — дружество под общ контрол чрез близък член от семейството ; ; (няма дейност през 2012)

“Ла Страда 2000” ЕООД - дружество под общ контрол чрез близък член от семейството;

“Темпос 2011” ЕООД - дружество под общ контрол чрез близък член от семейството;

“Кампус 2011” ЕООД - дружество под общ контрол чрез близък член от семейството;

„Темпо Фешън” ЕООД – дружество под общ контрол чрез близък член от семейството ;

„Кампус 2012” ЕООД – дружество под общ контрол; чрез близък член от семейството

„Темпо Вижън България” ЕООД – дружество под общ контрол; чрез близък член от семейството

„Спортинг БГ” ЕООД – дружество под общ контрол чрез близък член от семейството

Вземания от свързани лица

Наименование	2012	2011
Хотел Космополитан ЕАД	5 700	5 625
Темпо Спорт ЕООД	419	416
Хронос ЕООД	0	21
Кампус 2011 ЕООД	0	26
Темпос 2011 ЕООД	0	50
Вземания от свързани лица	BGN 6 119	6 138

Сделки със свързани лица

През годината Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

Вид на сделката	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Продажба на услуги - „Темпо спорт“ ЕООД	2	599
Даден заем, вкл.лихви – “Темпо Спорт” ЕООД	577	419
Продажба на стока - ЕТ Алекс 95 – Хр. Дакова	0	5
Продажба на стока - ЕТ Ксико – Кр. Даков	0	0
Продажба на стока - ЕТ Олимпия – Д. Даков	0	0
Даден заем, вкл.лихви-“Хотел Космополитан” ЕАД	5683	5 510
Продажба услуги-“Хотел Космополитан” ЕАД	166	260
Даден заем, вкл. лихви – “Хронос” ЕООД	0	20
Продажба услуги –“Хронос” ЕООД	1	1
Продажба на стока – “Темпос 2011” ЕООД	111	130
Продажба на стока – “Кампус 2011” ЕООД	110	196
Продажба на услуга – “Ла страда 2000” ЕООД	0	1
Общо	6 650	7 141

23. СДЕЛКИ С КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Дружеството има отношение на свързано лице с управителя.

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Краткосрочни възнаграждение на управленски персонал	20	20
Разходи за социални осигуровки	4	4
Възнаграждения при прекратяване на работа		
Общо	24	24

24. УСЛОВНИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към датата на годишния финансов отчет Дружеството няма условни задължения. Темпо спорт ЕООД е съдължник на Булстарс ЕООД по договори за кредит с ОББ АД.

25. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви към 31 декември по категории :

31 декември 2012 г.	Кредити и вземания	BGN'000
Финансови активи		
Търговски вземания		6 275
Парични средства		171
Общо		6 446

Финансови пасиви

Задължения към финансови предприятия	12 765
Търговски задължения	7 258
Други задължения	0
Общо	20 023

Кредити и вземания

31 декември 2011 г.

BGN'000

Финансови активи

Търговски вземания	5 988
Парични средства	67
Общо	6 055

Финансови пасиви

Задължения към финансови предприятия	12 654
Търговски задължения	7 269
Други задължения	200
Общо	20 123

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите/услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо съгласно политиката, определена от ръководството, което е приело основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

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

26. ПАЗАРЕН РИСК

ВАЛУТЕН РИСК

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Дружеството осъществява основните си доставки в лева и евро. Доставките във валута са основно в евро за материали и суровини. Приходите от продажби също са основно в лева и евро.

„БУЛСТАРС“ ЕООД

Приложение към годишен финансов отчет 2012 г.

За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящите плащания.

Данните от таблиците по-долу ни показват основната тенденция, че няма рискова експозиция за активите. За 2012 г. - 100 % от финансовите активи са в левова и еурова експозиция (за 2011 г. - 100 %).

31 декември 2012 г.	в EUR BGN'000	в USD BGN'000	в BGN BGN'000	Общо BGN'000
Финансови активи				
Търговски вземания	5 501	0	774	6 275
Парични средства	0	0	171	171
Общо	5 501	0	945	6 446
Финансови пасиви				
Задължения към финансови предприятия	12 765	0	0	12 765
Търговски задължения	1 282	291	5 685	7 258
Други задължения	0	0	0	0
Общо	14 047	291	5 685	20 023
	в EUR	в USD	в BGN	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 декември 2011 г.				
Финансови активи				
Търговски вземания	4 839		1 149	5 988
Парични средства	14		53	67
Общо	4 853	0	1 202	6 055
Финансови пасиви				
Задължения към финансови предприятия	12 654			12 654
Търговски задължения	2157		5 112	7 269
Други задължения			200	200
Общо	14 811		5 312	20 123

ЦЕНОВИ РИСК

Дружеството не е изложено на специфичен ценови риск. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на материалите и продажните цени на продукцията, обект на търговските операции се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на финансовите пазари.

КРЕДИТЕН РИСК

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

Последните са представени в отчет за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудно събираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции не са концентрирани в една банка, което намалява риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

За да контролира риска дружеството ежедневно следи за падежа на договорените плащания и своевременното им се погасяване.

Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

МАТУРИТЕТЕН АНАЛИЗ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на отчет за финансовото състояние, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респ. задължението е станало изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

	1-12 м.	1-10 г.	Без матуритет	Общо
31 декември 2012 г.	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'001
Финансови активи				
Търговски вземания	6 275	0	0	6 275
Парични средства	0	0	171	171
Общо	6 275	0	171	6 446
Финансови пасиви				
Задължения към финансови предприятия	1 213	11 552	0	12 765
Търговски задължения	7 258	0	0	7 258
Други задължения	0	0	0	0
Общо	8 471	11 552	0	20 023

	1-12 м. <i>BGN'000</i>	1-5 г. <i>BGN'000</i>	Без матуритет <i>BGN'000</i>	Общо <i>BGN'001</i>
31 декември 2011 г.				
Финансови активи				
Търговски вземания	5 988	0	0	5 988
Парични средства	0	0	67	67
Общо	5 988	0	67	6 055
Финансови пасиви				
Задължения към финансови предприятия	5 151	7 503	0	12 654
Търговски задължения	7 269	0	0	7 269
Други задължения	200	0	0	200
Общо	12 620	7 503	0	20 123

РИСК НА ЛИХВОНОСНИТЕ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци за 2012 г. на „Булстарс“ ЕООД са изложени на лихвен риск от ползване на банкови заеми в евро, договорени с променлив лихвен процент. Заемите откриват експозиция за риск за дружеството спрямо промените в справедливата стойност на лихвените равнища.

За останалите финансови пасиви дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

	Безлихвени <i>BGN'000</i>	С плаващ лихвен % <i>BGN'000</i>	С фиксиран лихвен % <i>BGN'000</i>	Общо <i>BGN'000</i>
31 декември 2012 г.				
Финансови активи				
Търговски вземания	640	0	5 635	6 275
Парични средства	76	95	0	171
Общо	716	95	5 635	6 446
Финансови пасиви				
Задължения към финансови предприятия	0	12 765	0	12 765
Търговски задължения	7 258	0	0	7 258
Други задължения	0	0	0	0
Общо	7 258	12 765	0	20 023

	Безлихвени <i>BGN'000</i>	С плаващ лихвен % <i>BGN'000</i>	С фиксиран лихвен % <i>BGN'000</i>	Общо <i>BGN'000</i>
31 декември 2011 г.				
Финансови активи				
Търговски вземания	5 988	0	0	5 988
Парични средства	43	24	0	67
Общо	6 031	24	0	6 055

Финансови пасиви

Задължения към финансови предприятия	0	12 654	0	12 654
Търговски задължения	7 269	0	0	7 269
Други задължения	0	0	200	200
Общо	7 269	12 654	200	20 123

Средствата по разплащателни сметки се олихвяват с лихвени проценти, съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

Лихвената чувствителност към 31.12.2012 г. на кредитите спрямо промените в лихвените проценти, при предположение, че лихвеният процент в BGN би се увеличил с 1 % (100 пункта) и ако се игнорира влиянието на останалите променливи величини, печалбата след данъчно облагане за годината, респ. собственият капитал, би била с 114 х. лв. по-ниска. При реципрочна промяна, намаление с 1 % (100 пункта), ефектът върху нетната печалба, и респективно собствения капитал, би бил увеличение със същата сума.

Към 31.12.2012 г. финансовите активи и пасиви на дружеството са безлихвени или с плаващ лихвен процент.

27. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛОВИЯ РИСК

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчет за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал. През 2012 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се поддържа съотношение в рамките на не повече от 101%.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	2012	2011
	BGN	BGN
Общо дългов капитал, т.ч.:	20 360	20 496
Заеми от финансови институции	12 765	12 636
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	171	67
Нетен дългов капитал	20 189	20 429
Общо собствен капитал	12	1 163
Общо капитал	20 201	21 592
Съотношение на задлъжнялост	1.01	0.95

Дружеството финансира дейността си основно с привлечен капитал.

28. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Значими събития след датата на съставяне на отчета са:

- образувано е изпълнително дело № 20128330400785 от ИПОЛИТ ЕООД за вземане по договор за заем в размер на 536 348,83 лв., от които главница 231 700,00 лв.
- обявена е публична продажба на имот на дружеството и същата е извършена през м.02.2013 г.
- получено е от ОББ АД уведомление с изх. № 770-ПК-109 от 29.01.2013 г. за предсрочна изискуемост на всички кредити, поради не спазване на договорните условия по споразумението, считано от 29.01.2013 г.
- Пума България ЕООД е подала молба през м.01.2013 г. с искане да се открие производство по несъстоятелност на Булстарс ЕООД. Към момента на изготвяне на настоящият отчет няма постановлено решение.
- През 2013 г. е заведено дело от Публичен държавен изпълнител за покриване на задълженията на дружеството към бюджета чрез продажба на недвижим имот в гр.Пловдив.
- През 2013 г. Дружеството е съдлъжник по Договор.

Русе, 24.06.2013 г.

Управител:



Красимир Даков

Главен счетоводител:

Теодора Стефанова