

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
На „МИЛЕНИУМ ДК“ ООД
Към 31.12.2011 г.

Актив		Пасив	
Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева)		Раздели, групи, статии
	Текуща година	Предходна година	
а	1	2	а
A. Записан, но невнесен капитал			A. Собствен капитал
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи			I. Записан капитал
I. Нематериални активи			II. Премии от емисии
1. Продукти от развойна дейност			III. Резерв от последващи оценки
2. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи			IV. Резерви
3. Търговска репутация			1. Законови резерви
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане			2. Резерв свързан с изкупени собствени акции
Общо за група I:	0	0	3. Резерв съгласно учредителен акт
II. Дълготрайни материални активи			4. Други резерви
1. Земи и сгради, в т.ч.:	0	0	Общо за група IV:
- земи			V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:
- сгради			- неразпределена печалба
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	1	4	- непокрита загуба
3. Съоръжения и други	8	14	Общо за група V:
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане			VI. Текуща печалба (загуба)
Общо за група II:	9	18	Общо за раздел А:
III. Дългосрочни финансови активи			Б. Провизии и сходни задължения
1. Акции и дялове в предприятия от група			1. Провизии за пенсии и други подобни задължения
2. Предоставени заеми на предприятия от група			2. Провизии за данъци в т.ч.:
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия			- отсрочени данъци
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия			3. Други провизии и сходни задължения
5. Дългосрочни инвестиции			Общо за раздел Б:
6. Други заеми			В. Задължения
7. Изкупени собствени акции номинална стойностхил.лв.	X	X	1. Облигационни заеми с отделно посочване на конвертируемите в т.ч.:
Общо за група III:	0	0	- до 1 година
IV. Отсрочени данъци	9	18	- над 1 година
Общо за раздел Б:			2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:
В. Текущи (краткотрайни) активи			- до 1 година
I. Материални запаси			- над 1 година
1. Суровини и материали			3. Получени аванси, в т.ч.:
2. Незавършено производство			- до 1 година
3. Продукция и стоки в т.ч.:	0	0	- над 1 година
- продукция			4. Задължения към доставчици, в т.ч.:
- стоки			- до 1 година
4. Предоставени аванси			- над 1 година
Общо за група I:	0	0	5. Задължения по полици, в т.ч.:
II. Вземания			- до 1 година
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:			- над 1 година
- над 1 година			6. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:
2. Вземания от предприятия от група в т.ч.:			- до 1 година
- над 1 година			- над 1 година
3. Вземания от свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:			7. Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:
- над 1 година			- до 1 година
4. Други вземания в т.ч.:			- над 1 година
- над 1 година			8. Други задължения, в т.ч.:
Общо за група II:	0	0	- до 1 година
III. Инвестиции			- над 1 година
1. Акции и дялове в предприятия от група			към персонала, в т.ч.:
2. Изкупени собствени акции номинална стойностхил.лв.	X	X	- до 1 година
3. Други инвестиции			- над 1 година
Общо за група III:	0	0	осигурителни задължения, в т.ч.:
IV. Парични средства, в т.ч.:			- до 1 година
- в брой	117	82	- над 1 година
- безсрочни сметки (депозити)	1	4	данъчни задължения
Общо за група IV:	118	86	- до 1 година
Общо за раздел В:	118	86	- над 1 година
Г. Разходи за бъдещи периоди			Общо за раздел В, в т.ч.:
СУМА НА АКТИВА	127	104	- до 1 година
			- над 1 година
			Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:
			- финансирания
			- приходи за бъдещи периоди
			СУМА НА ПАСИВА
			127 104

Дата на съставяне: 20.02.2012 г.



Съставител: "Салпаров" ООД

Ръководител: Милен Полименов

Тодор Иванов Салпаров

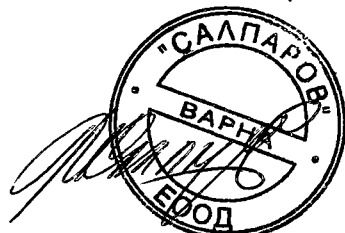


О Т Ч Е Т
ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
На „МИЛЕНИУМ ДК“ ООД
За 2011 г.

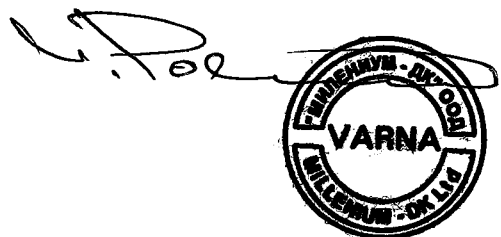
Наименование на разходите	Сума /хил.лв/		Наименование на приходите	Сума /хил.лв/	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
1	2	3	1	2	3
А. РАЗХОДИ			Б. ПРИХОДИ		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство			1. Нетни приходи от продажби в т.ч.:	67	107
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги в т.ч.:			а) продукция		
а) суровини и материали	25	36	б) стоки		
б) външни услуги	8	14	в) услуги	67	107
	17	22	2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство		
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	3	3	3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин		
а) разходи за възнаграждения	3	3	4. Други приходи, в т.ч.:	1	1
б) разходи за осигуровки, вт.ч.:			- приходи от финасирания		
- осигуровки свързани с пенсии			Общо приходи от оперативната дейност	68	108
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	10	12	5. Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:		
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	10	12	- приходи от участия в предприятия от група		
- разходи за амортизация	10	12	6. Приходи от други инвестиции, заеми, признати като нетекущи (дългосрочни) активи, в т.ч.:		
- разходи от обезценка			- приходи от участия в предприятия от група		
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи			7. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:		
5. Други разходи, в т.ч.:		3	а) приходи от лихви		
а) балансова стойност на продадени активи		3	б) положителни разлики от операции с финансови инструменти		
б) други		3			
Общо разходи за оперативната дейност	38	54	в) положителни разлики от промяна на валутни курсове		
6. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:			Общо финансови приходи		
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове					
7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:		1			
а) други разходи		1			
- разходи, свързани с предприятия от група					
- отрицателни разлики от операции с финансови активи					
Общо финансови разходи		1	Общо приходи от обичайната дейност	68	108
Общо разходи за обичайната дейност	38	55	8. Загуба от обичайната дейност		
8. Печалба от обичайната дейност	30	53	9. Извънредни приходи		
9. Извънредни разходи			Общо приходи	68	108
Общо разходи	38	55	10. Счетоводна загуба (общо приходи – общо разходи)		
10. Счетоводна печалба (общо приходи – общо разходи)	30	53			
11. Разходи за данъци от печалбата	3	5			
12. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък					
13. Печалба	27	48	11. Загуба (ред 10 + ред 11 и 12 от раздел А)		
Всичко (общо разходи + 11 + 12 + 13)	68	108	Всичко (Общо приходи + 11)	68	108

Дата на съставяне: 20.02.2012 г.

Съставител: "Салпаров" ЕООД Ръководител: Милен Полименов



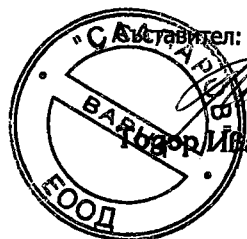
Тодор Иванов Салпаров



ОТЧЕТ
за паричните потоци
На „МИЛЕНИУМ ДК“ ООД
За 2011 г.

Наименование на паричните потоци		Текущ период			Предходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а		1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност							
1 Парични потоци, свързани с търговски контрагенти		81	24	57	128	38	90
2 Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели				0			0
3 Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения			4	(4)		3	(3)
4 Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни				0			0
5 Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики				0			0
6 Платени и възстановени данъци върху печалбата			5	(5)		3	(3)
7 Плащания при разпределения на печалби				0			0
8 Други парични потоци от основна дейност		1	17	(16)		22	(22)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)		82	50	32	128	66	62
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1 Парични потоци, свързани с дълготрайни активи				0			0
2 Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи				0			0
3 Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни				0	1	10	(9)
4 Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания				0			0
5 Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики				0			0
6 Други парични потоци от инвестиционна дейност				0			0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)		0	0	0	1	10	(9)
В. Парични потоци от финансова дейност							
1 Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа				0			0
2 Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците				0			0
3 Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми				0			0
4 Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни				0			0
5 Плащания на задължения по лизингови договори				0			0
6 Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики				0			0
7 Други парични потоци от финансова дейност				0			0
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)		0	0	0	0	0	0
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)		82	50	32	129	76	53
Д. Парични средства в началото на периода				86			33
Е. Парични средства в края на периода				118			86

Дата на съставяне: 20.02.2012 г.



Изпълнител: "Салпаров" ЕООД
Горд Иванов Салпаров

Ръководител: Милен Полименов



ПРИЛОЖЕНИЕ

И ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

на "МИЛЕНИУМ-ДК" ООД към 31 Декември 2011 година

1. Учредяване и регистрация

"Милениум-ДК" ООД е регистрирано с решение на Варненския окръжен съд като търговско дружество с ограничена отговорност. Дружеството се управлява и представлява от управителите Милен Илиев Полименов и Николай Илиев Полименов заедно и поотделно.

Седалището на "Милениум-ДК" ООД е в гр. Варна, адресът на управлението е: ул. "Кирил и Методий" № 39. Фирмата разполага с офис в гр. Варна на бул. "Съборни" № 11. ап.2

Основната дейност на дружеството е извършването на консултански бизнес услуги.

Дружеството отговаря на критериите за малко предприятие съгл. чл. 3 ал.2 от Закона за малките и средни предприятия.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи

2.1. Общи положения и сравнителни данни

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя счетоводните си отчети в съответствие с изискванията на действащото българско търговско и счетоводно законодателство, в т.ч. Национални стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия. Годишният финансов отчет за 2011 година е изготвен при спазване на финансовата концепция за поддържане на капитала и принципа за вярно и честно представяне на имущественото и финансовото състояние на предприятието към 31 Декември 2011 година. С цел по-вярно представяне някои сравнителни данни за предходните години са прекласифицирани.

Настоящите финансови отчети са изготвени при спазване на принципите:

- текущо начисляване;
- действащо предприятие;
- предпазливост;
- съпоставимост между приходите и разходите;
- предимство на съдържанието пред формата;
- запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период;
- независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс

2.2. Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Всички данни са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева.

3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

3.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи при придобиването им са оценени по историческа цена, която за основната част от дълготрайните активи е цена на придобиване, образувана от: покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалена с начислената амортизация. Дружеството е възприело т.нар. препоръчителен подход за оценка на ДМА след първоначалното придобиване. Всички последващи разходи, имащи характер на модернизация и реконструкция формират амортизируемата стойност на нов актив в същата отчетна група.

Възприетият стойностен праг на същественост, под който материалните активи, независимо от факта, че ще се използват през повече от един отчетен период, се отчитат като текущ разход при придобиването им или при въвеждането им в употреба, е 700 лева за единица.

През финансовата година има придобити и излезли от употреба ДМА (виж справка за ДА)

В предприятието се прилага линейният метод на амортизация на всички ДМА. Остатъчната им стойност при изтичане срока на годност е приета за нулева.

Срокът на годност е определен в зависимост от предполагаемото физическо износване и морално остаряване

3.2. Дълготрайните нематериални активи са оценени по тяхната историческа цена, намалена с начислената амортизация.

3.3. Стоково-материални запаси при тяхната покупка са оценени по цена на придобиване. Оценката на материалите при тяхното потребление за конкретни проекти е по метода на конкретно определена стойност. При липса на условия за прилагане на този метод, изписването им е по среднопретеглена стойност. Горивата се изписват по метода на среднопретеглена стойност. През финансовата 2011 година условия за обезценка не са били налице.

3.4. Вземанията от продажби се отчитат в съответствие с принципа за текущо начисляване, на основание тяхното фактуриране. Всички вземания са оценени по стойността им в лева в момента на тяхното възникване. Дружеството няма вземания в чуждестранна валута и не извършва преоценки от промяна във валутния курс. Към 31.12.2011 няма вземания.

3.5. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност. Инвентаризация на паричните средства е извършена към 31.12.2011 година. Дружеството не извършва разплащания във валута и поддържа парични наличности само в лева. Към 31.12.2011 са в размер на 118 хил. лв.

3.6. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31 Декември 2011 година внесенят напълно основен капитал е в размер на 5 хил. лева, собственост на:

Николай Петров Джеджев 600 лв.

Владимир Манчев Йорданов 900 лв.

Николай Илиев Полименов 200 лв.

Милен Илиев Полименов 3300 лв.

3.7. Задълженията се отчитат в съответствие с принципа за текущо начисляване, на основание на получените фактури, разчетно-платежни ведомости и др. документи. Задълженията са оценени по стойността на тяхното възникване. В дружеството не са налице условия за създаване на провизии за задължения. Задълженията към 31.12.2011 г. са в размер на 4 хил. лв. - Корпоративен данък за внасяне 3 хил. лв., Други данъчни задължения 1 хил. лв.

4. Амортизация на дълготрайни активи

Амортизацията на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод. По групи активи са прилагани следните амортизационни норми:

Сгради	04 %
Машини и оборудване	30 %
Автомобили	25 %
Компютри, софтуеър и право на ползване на софтуеър	50 %
Стопански инвентар	15 %
Нематериални активи	15%

При определяне на амортизируемата сума не са взети предвид остатъчните стойности на дълготрайните активи. Амортизируемата сума е равна на отчетната стойност. Амортизацията на новопридобитите дълготрайни активи се начисляват от началото на месеца, следващ тяхното придобиване, а се преустановяват в края на месеца.

5. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажби и разходите за дейността се начисляват към момента на тяхното извършване. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Оценката на приходите е по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане, независимо от паричните постъпления.

Към 31.12.2011 година са начислени дължимите суми за възнаграждения на персонала и следващите им се осигуровки.

6. Финансово състояние

Счетоводната печалба на дружеството за 2011 год. е в размер на 30 хил. лв. и балансова в размер на 27 хил. лв. Неразпределената печалба от минали години е в размер на 91 хил. лв.

Финансовото състояние на дружеството се характеризира със следните показатели:

Ключови коефициенти (%)	2010	2011
Дълг-собственост (Задължения/Сума на пасива на баланса)	7.69	3.15
Покритие на дълготрайните активи (Собствен капитал / Дълготрайни активи)	533.33	1366.67
Ликвидност I-ва степен (Парични средства/Текущи задължения)	1075	2950
Ликвидност II-ра степен (Парични средства+Краткосрочни вземания/Текущи задължения)	1075	2950
Рентабилност на приходите (Резултат от оперативната дейност/Приходи)	49.07	44.12
Възвръщаемост на собствения капитал (Печалба преди облагане / Собствен капитал)	55.21	24.39

7. Данъчно облагане

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект на данъчно облагане с корпоративни данъци. Ставката на корпоративния данък върху облагаемата печалба е 10%. Дружеството няма отчетени данъчни временни разлики през 2011 година.

Ръководството декларира, че след датата на съставяне на годишния отчет не са настъпили съществени събития, които да оказат влияние върху представената информация.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие. Ръководството декларира своята увереност, базирана на сключените договори и направените прогнози, че финансовото състояние на дружеството е стабилно и ще се подобрява и през настоящата 2012 г..

20 Февруари 2012 година

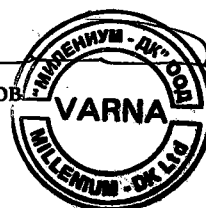
Съставител:


Салпаров ЕООД

Тодор Иванов Салпаров

Управител:


Милен Полименов

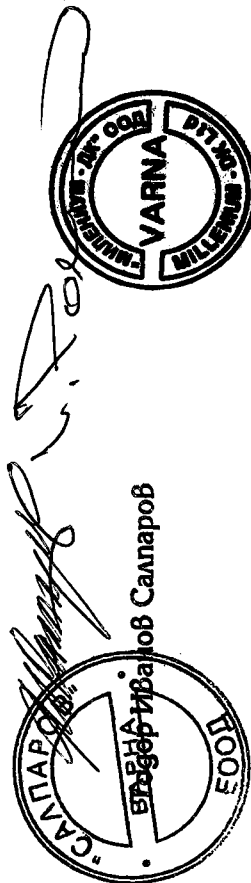


СПРАВКА
за нетекущите(дълготрайните) активи към 31.12.2011 година
На „МИЛЕНИУМ ДК“ ООД

Показатели	Отчетна стойност на нетекущите 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 годината	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление		в начало на периода	начислена през периода	отчислена през периода	в края на периода (8+9-10)	Увеличение	Намаление		
I. Нематериални активи	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1. Продукти от развойна дейност				0			0				0			0	0
2. Конфесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи				0			0				0			0	0
3. Търговска репутация				0			0				0			0	0
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане				0			0				0			0	0
Общо за група I:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Дълготрайни материални активи															
1. Земи и сгради, в т.ч.: - земи	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- сгради							0				0			0	0
2. Машины, производствено оборудване и апаратура	12	1	11	2			2	8	4	11	1			1	1
3. Свържения и други	27			27			27	13	6		19			19	8
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане				0			0				0			0	0
Общо за група II:	39	1	11	29	0	0	29	21	10	11	20	0	0	20	9
III. Дългосрочни финансови активи															
1. Акции и дялове в предприятия от група				0			0				0			0	0
2. Предоставени заеми на предприятия от група				0			0				0			0	0
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия				0			0				0			0	0
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия				0			0				0			0	0
5. Дългосрочни инвестиции				0			0				0			0	0
6. Други заеми				0			0				0			0	0
7. Изкупени собствени акции				0			0				0			0	0
Общо за група III:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Отсрочени данъци				0			0				0			0	0
Общо нетекущи активи (I+II+III+IV)	39	1	11	29	0	0	29	21	10	11	20	0	0	20	9

Дата на съставяне: 20.02.2012 г.

Съставител: "Салпаров" ЕООД Ръководител: Милен Полименов



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на "МИЛЕНИУМ-ДК" ООД ЗА 2011 година

**Преглед на развитието и резултатите от дейността на дружеството.
Състояние на дружеството към 31.12.2011 година. Основни рискове, пред които е изправено дружеството**

1. Учредяване и регистрация

"Милениум-ДК" ООД е регистрирано с решение на Варненския окръжен съд като търговско дружество с ограничена отговорност. Дружеството се управлява и представлява от управителите Милен Илиев Полименов и Николай Илиев Полименов заедно и поотделно.

Седалището на "Милениум-ДК" ООД е в гр. Варна, адресът на управлението е: ул. "Кирил и Методий" № 39. Фирмата разполага с офис в гр. Варна на бул. "Съборни" № 11. ап.2

Основната дейност на дружеството е извършването на консултански бизнес услуги.

2. Дейности, реализирани през периода

През 2011 г. "Милениум-ДК" ООД има реализирани 68 хил. лв приходи от основна дейност, от тях консултански и бизнес услуги в размер на 67 хил. лв. Извършени са дейности свързани с проучване на възможни пазари и условия за реализиране бъдещи инвестиционни проекти. Във връзка с това през отчетната година дружеството е реализирало следните разходи:

- За командировки в размер на 1 хил. лв.;
- За канцеларски и офис материали в размер на 8 хил. лв.,
- разходи за външни услуги /наеми, счетоводно обслужване, хонорари на адвокати, консултантски услуги и др./ в размер на 17 хил. лв.
- разходи за възнаграждения в размер на 3 хил. лв.
- За амортизации на ДА 10 хил. лв.

3. Финансово състояние

Счетоводната печалба на дружеството за 2011 год. е в размер на 30 хил. лв. и балансова в размер на 27 хил. лв. Неразпределената печалба от минали години е в размер на 91 хил. лв. Начислен е корпоративен данък в размер на 3 хил. лв.

Финансовото състояние на дружеството се характеризира със следните показатели:

Ключови коефициенти (%)	2010	2011
Дълг-собственост (Задължения/Сума на пасива на баланса)	7.69	3.15
Покритие на дълготрайните активи (Собствен капитал / Дълготрайни активи)	533.33	1366.67
Ликвидност I-ва степен (Парични средства/Текущи задължения)	1075	2950
Ликвидност II-ра степен (Парични средства+Краткосрочни вземания/Текущи задължения)	1075	2950
Рентабилност на приходите (Резултат от оперативната дейност/Приходи)	49.07	44.12
Възвръщаемост на собствения капитал (Печалба преди облагане / Собствен капитал)	55.21	24.39

3. Описание на основните рискове, пред които е изправено дружеството

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

съответствие със световната финансова криза изразила се предимно във финансовия сектор и нейното все по-голямо задълбочаване влиянието и вероятността за проява на тези финансови рискове е значителна. По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки на вътрешния пазар и международния пазар. В резултат на което е изложено на значителен валутен риск, имайки предвид тенденциите и нивата на изменение на основните валутни курсове на международните валутни пазари

За намаляването на този риск Управителя извършва процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящите плащания. Като почти всички сделки се сключват в български лева или евро.

Ценови риск

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуванена българските и международни фондови борси, както и няма практика да търгува с финансови инструменти.

Дружеството е изложено на ценови риск, свързан с изменение на цените на земята и стопанските съоръжения които са обект на бъдещи инвестиционни проекти.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някои от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани предимно в парични средства и краткосрочни депозити.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции се извършват в първокласна банка (ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ България) с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Към момента дружеството няма привлечени средства и вземания .

За да контролира риска дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения.

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 управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Ръководството декларира, че след датата на съставяне на годишния отчет не са настъпили съществени събития, които да оказат влияние върху представената информация.

Ръководството декларира своята увереност, базирана на сключените договори и направените прогнози, че финансовото състояние на дружеството е стабилно и ще се подобрява и през настоящата 2012 г..

20 Февруари 2012 година

Управител:

Милен Полименов

