

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

ЕИК по БУЛСТАТ / ТР
175275709

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС КЪМ 31.12.2010 година

АКТИВ			
Раздели, групи, статии	Код на реда	Сума - хил.лв.	
		текуща година	предходна година
а	б	1	2
А. Записан, но невнесен капитал	01000		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи			
I. Нематериални активи			
Продукти от развойна дейност	02110		
Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	02120		
в това число:			
За водноелектрически централи	02121		
За вятърни генератори	02122		
За слънчеви колектори	02123		
За термопомпи	02124		
Търговска репутация	02130		
Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	02140		
в т. ч. предоставени аванси	02141		
Общо за група I	02100	0	0
II. Дълготрайни материални активи			
Земи и сгради	02210	0	0
Земи	02211		
Сгради	02212		
Машини, производствено оборудване и апаратура	02220		
в това число:			
За водноелектрически централи	02221		
За вятърни генератори	02222		
За слънчеви колектори	02223		
За термопомпи	02224		
Съоръжения и други	02230	99	139
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	02240		
в т. ч. предоставени аванси	02241		
Общо за група II	02200	99	139
III. Дългосрочни финансови активи			
Акции и дялове в предприятия от група	02310	1 881	1 681
Предоставени заеми на предприятия от група	02320		
Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	02330		
Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия	02340	3 208	1 956
Дългосрочни инвестиции	02350		
Други заеми	02360		
Изкупени собствени акции номинална стойност	02370		
Общо за група III	02300	5 089	3 637
IV. Отсрочени данъци	02400		
Общо за раздел Б	02000	5 188	3 776

АКТИВ			
Раздели, групи, статии	Код на реда	Сума - хил.лв.	
		текуща година	предходна година
а	б	1	2
В. Текущи (краткотрайни) активи			
I. Материални запаси			
Суровини и материали	03110		
Незавършено производство	03120		
в т. ч. млади животни и животни за уговяване и разплод	03121		
Продукция и стоки	03130	0	0
Продукция	03131		
Стоки	03132		
Предоставени аванси	03140		
Общо за група I	03100	0	0
II. Вземания			
Вземания от клиенти и доставчици	03210	6	8
в т.ч. над 1 година	03211		
Вземания от предприятия от група	03220		
в т.ч. над 1 година	03221		
Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия	03230		
в т.ч. над 1 година	03231		
Други вземания	03240		
в т.ч. над 1 година	03241		
Общо за група II	03200	6	8
III. Инвестиции			
Акции и дялове в предприятия от група	03310		
Изкупени собствени акции номинална стойност	03320		
Други инвестиции	03330		
Общо за група III	03300	0	0
IV. Парични средства			
Касови наличности и сметки в страната	03410	132	94
Касови наличности в лева	03411	12	
Касови наличности във валута (левова равностойност)	03412		
Разплащателни сметки	03413	120	94
Блокирани парични средства	03414		
Парични еквиваленти	03415		
Касови наличности и сметки в чужбина	03420	0	0
Касови наличности в лева	03421		
Касови наличности във валута	03422		
Разплащателни сметки във валута	03423		
Блокирани парични средства във валута	03424		
Общо за група IV	03400	132	94
Общо за раздел В	03000	138	102
Г. Разходи за бъдещи периоди	04000	2	3
Сума на актива (А+Б+В+Г)	04500	5 328	3 881

ПАСИВ			
Раздели, групи, статии	Код на реда	Сума - хил.лв.	
		текуща година	предходна година
а	б	1	2
А. Собствен капитал			
I. Записан капитал	05100	55	55
Акционерен капитал	05110	0	0
Котирани акции на финансовите пазари	05111		
Некотирани акции на финансовите пазари	05112		
Други видове записан капитал	05120	55	55
II. Премии от емисии	05200		
III. Резерв от последващи оценки	05300		
в т. ч. резерв от последващи оценки на финансови инструменти	05310		
IV. Резерви			
Законови резерви	05410		
Резерв, свързан с изкупени собствени акции	05420		
Резерв съгласно учредителен акт	05430		
Други резерви	05440		
Общо за група IV	05400	0	0
V. Натрупана печалба (загуба) от минали години			
Неразпределена печалба	05510	97	97
Непокрита загуба	05520	-21	-15
Общо за група V	05500	76	82
VI. Текуща печалба (загуба)	05600	114	-6
Общо за раздел А	05000	245	131
Б. Провизии и сходни задължения			
Провизии за пенсии и други подобни задължения	06100		
Провизии за данъци	06200		
в т.ч. отсрочени данъци	06210		
Други провизии и сходни задължения	06300		
Общо за раздел Б	06000	0	0
В. Задължения			
Облигационни заеми с отделно посочване на конвертируемите	07100	0	0
До 1 година	07101		
Над 1 година	07102		
Задължения към финансови предприятия	07200	5 069	3 749
До 1 година	07201		
Над 1 година	07202	5 069	3 749
Получени аванси	07300	0	0
До 1 година	07301		
Над 1 година	07302		
Задължения към доставчици	07400	0	0
До 1 година	07401		
Над 1 година	07402		

ПАСИВ			
Раздели, групи, статии	Код на реда	Сума - хил.лв.	
		текуща година	предходна година
а	б	1	2
Задължения по полици	07500	0	0
До 1 година	07501		
Над 1 година	07502		
Задължения към предприятия от група	07600	0	0
До 1 година	07601		
Над 1 година	07602		
Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия	07700	0	0
До 1 година	07701		
Над 1 година	07702		
Други задължения	07800	14	1
До 1 година	07801	14	1
Над 1 година	07802		
в това число:			
Към персонала	07810	2	1
До 1 година	07811	2	1
Над 1 година	07812		
Осигурителни задължения	07820	0	0
До 1 година	07821		
Над 1 година	07822		
Данъчни задължения	07830	12	0
До 1 година	07831	12	
Над 1 година	07832		
Общо за раздел В	07000	5 083	3 750
До 1 година	07001	14	1
Над 1 година	07002	5 069	3 749
Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди	08000		
в това число:			
Финансирания	08001		
Приходи за бъдещи периоди	08002		
Сума на пасива (А+Б+В+Г)	08500	5 328	3 881

Дата: 20/02/2011

Ръководител: Константин Димитров Шаламанов

Съставител: Димитринка Иванова Пенева

(име, презиме, фамилия)

Лице за контакт: Димитринка Иванова Пенева

(име, презиме, фамилия)



(подпис)

02 8502222

(телефон)



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

ЕИК по БУЛСТАТ / ТР
175275709

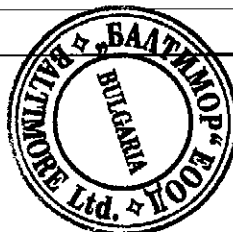
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ ЗА 2010 ГОДИНА

Наименование на разходите	Код на реда	Сума - хил. лв.	
		текуща година	предходна година
а	б	1	2
А. Разходи			
I. Разходи за оперативна дейност			
Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	10100		
Разходи за суровини, материали и външни услуги	10200	20	93
Суровини и материали	10210		
Външни услуги	10220	20	93
Разходи за персонала	10300	29	24
в това число:			
Разходи за възнаграждения	10310	26	20
Разходи за осигуровки	10320	3	4
от тях: осигуровки, свързани с пенсии	10321		
Разходи за амортизация и обезценка	10400	41	24
Разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи	10410	41	24
в това число:			
Разходи за амортизация	10411	41	24
Разходи от обезценка	10412		
Разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи	10420		
Други разходи	10500	6	6
в това число:			
Балансова стойност на продадените активи	10510		
Провизии	10520		
Общо за група I	10000	96	147
II. Финансови разходи			
Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи	11100	2	2
в т. ч. отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	11110	2	2
Разходи за лихви и други финансови разходи	11200	1	1
в това число:			
Разходи, свързани с предприятия от група	11210		1
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	11220		
Общо за група II	11000	3	3
Б. Печалба от обичайна дейност	14000	127	0
III. Извънредни разходи	12000		
в т. ч. за природни и други бедствия	12100		
Общо разходи (I + II + III)	13000	99	150
В. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	14100	127	0
IV. Разходи за данъци от печалбата	14200	13	
V. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък	14300		
Г. Печалба (В - IV - V)	14400	114	
Всичко (Общо разходи + IV + V + Г)	14500	226	150

Наименование на приходите	Код на реда	Сума - хил. лв.	
		текуща година	предходна година
а	б	1	2
А. Приходи			
I. Приходи от оперативна дейност			
Нетни приходи от продажби	15100	0	0
Продукция	15110		
Стоки	15120		
Услуги	15130		
в това число:			
Приходи от търговско-посредническа дейност	15131		
Приходи от наеми	15132		
Приходи от промишлени услуги, вкл. на ишлеме	15133		
Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	15200		
Разходи за придобиване на активи по стопански начин	15300		
Други приходи	15400		
в това число:			
Приходи от финансираня	15410		
от тях: от правителството	15411		
Приходи от продажби на суровини и материали	15420		
Приходи от продажби на дълготрайни активи	15430		
Общо за група I	15000	0	0
II. Финансови приходи			
Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия	16100		
в т. ч. приходи от участия в предприятия от група	16110		
Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи (дългосрочни) активи	16200		
в т. ч. приходи от предприятия от група	16210		
Други лихви и финансови приходи	16300	226	144
в това число:			
Приходи от предприятия от група	16310		
Положителни разлики от операции с финансови активи	16320		
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	16330		
Общо за група II	16000	226	144
Б. Загуба от обичайна дейност	19000	0	6
III. Извънредни приходи	17000		
в т. ч. получени застрахователни обезщетения	17100		
Общо приходи (I + II + III)	18000	226	144
В. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	19100	0	6
Г. Загуба (В + IV + V)	19200		6
Всичко (Общо приходи + Г)	19500	226	150

Съставител:

/ Димитринка Пенева /



Ръководител:

/ Константин Шаламанов /

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

ЕИК по БУЛСТАТ / ТР
175275709

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА 2010 ГОДИНА

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

(Хил. левове)

Показатели	Код на реда	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	Резерви				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
					Закон-ви	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв, съгласно учредителен акт	Други резерви	Нераз-делена печалба	Непокри-та загуба		
а	б	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Салдо в началото на отчетния период	61610	55							97	-15	-6	131
2. Промени в счетоводната политика	61620											0
3. Грешки	61630											0
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	61640	55	0	0	0	0	0	0	97	-15	-6	131
5. Изменение за сметка на собствениците	61650	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Увеличение	61651											0
Намаление	61652											0
6. Финансов резултат за текущия период	61660										114	114
7. Разпределение на печалбата	61670											0
в т. ч. за дивиденди	61671											0
8. Покриване на загуба	61680											0
9. Последващи оценки на активи и пасиви	61690	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Увеличение	61691											0
Намаление	61692											0
10. Други изменения в собствения капитал	61710											0
11. Салдо към края на отчетния период	61720	55	0	0	0	0	0	0	97	-15	108	245
12. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина	61730											0
13. Собствен капитал към края на отчетния период (11±12)	61740	55	0	0	0	0	0	0	97	-15	108	245

Дата: 20/02/2011

Ръководител: Константин Димитров Шаламанов

Съставител: Димитринка Иванова Пенева

(име, презиме, фамилия)

(подпис)

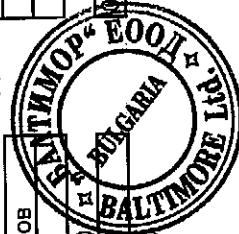
Лице за контакт: Димитринка Иванова Пенева

(име, презиме, фамилия)

(име, презиме, фамилия)

02 8502222

(телефон)



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

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

ЕИК по БУЛСТАТ / ГР	175275709
---------------------	-----------

**ОТЧЕТ
ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
ЗА 2010 ГОДИНА**

(Хил. левове)

Наименование на паричните потоци	Код на реда	Текущ период			Предходен период		
		постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а	б	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност							
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	61531	226	218	8	144	801	-657
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели	61532			0			0
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	61533		29	-29		24	-24
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	61534			0			0
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	61535		2	-2		2	-2
Плащания при разпределения на печалби	61536			0			0
Платени и възстановени данъци върху печалбата	61537			0		9	-9
Други парични потоци от основна дейност	61538	264	1 523	-1 259	173	318	-145
Общо за раздел А	61530	490	1 772	-1 282	317	1 154	-837
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	61541			0			0
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи	61542			0			0
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	61543			0			0
Парични потоци от бизнес комбинации - придобивания	61544			0			0
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	61545			0			0
Други парични потоци от инвестиционна дейност	61546			0			0
Общо за раздел Б	61540	0	0	0	0	0	0

Наименование на паричните потоци	Код на реда	Текущ период			Предходен период		
		постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а	6	1	2	3	4	5	6
В. Парични потоци от финансова дейност							
Парични потоци от емитиране и обратно изкупуване на ценни книжа	61551			0			0
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците	61552			0			0
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	61553	1 320		1 320	880		880
Парични потоци от лихви, комисиони, дивиденди и други подобни	61554			0			0
Плащания на задължения по лизингови договори	61555			0			0
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	61556			0			0
Други парични потоци от финансова дейност	61557			0			0
Общо за раздел В	61550	1 320	0	1 320	880	0	880
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	61560	1 810	1 772	38	1 197	1 154	43
Д. Парични средства в началото на периода	61570	х	х	94	х	х	51
Е. Парични средства в края на периода	61580	х	х	132	х	х	94

Дата: 20/02/2011

Ръководител: Константин Димитров Шаламанов

Съставител: Димитринка Иванова Пенева

(име, презиме, фамилия)

Лице за контакт: Димитринка Иванова Пенева

(име, презиме, фамилия)

(подпис)

02 8502222

(телефон)



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

ЕИК по БУЛСТАТ / ТР
175275709

СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ (ДЪЛГОТРАЙНИТЕ) АКТИВИ КЪМ 31.12.2010 ГОДИНА

(хил. левове)

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

(хил. левове)

(хил. левове)

Показатели	Код на реда	Отчетна стойност на нетекучите 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 постъпките през периода	на постъпките от внос и нови местно производство	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	увеличение	намаление	начислена през периода		отписана през периода	в края на периода (8+9-10)	увеличение	намаление				
а	б	1	2	2а	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
II. Дълготрайни материални активи																		
Земли и сгради	6210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Земли	6211																	
Сгради нежилищни	6212																	
Сгради жилищни	6213																	
Сгради със смесено предназначение	6214					0			0				0			0	0	
Машины, производствено оборудване и апаратура, поточни производствени линии и други	6220					0			0				0			0	0	
Съоръжения	6230					0			0				0			0	0	
в т.ч. съоръжения, изградени чрез строителна дейност	6231					0			0				0			0	0	
Транспортни средства	6240	163				163			163	23	41		64			64	99	
Други дълготрайни материални активи	6250					0			0				0			0	0	
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	6260					0			0				0			0	0	
в т.ч. предоставени аванси	6261					0			0				0			0	0	
Общо за група II	6200	163	0	0	0	163	0	0	163	23	41	0	64	0	0	64	99	

Дата: 20/02/2011

Ръководител: Константин Димитров Шаламанов

Съставител: Димитрина Иванова Пенева

(име, презиме, фамилия)

Лице за контакт: Димитрина Иванова Пенева

(име, презиме, фамилия)

(телефон)



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ на "БАЛТИМОР" ЕООД, гр.София за 2010 година

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

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

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

Дружеството се представлява от Константин Димитров Шаламанов-Управител.

Ръководството на дружеството е отговорно за съставянето на годишния финансов отчет, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, паричните потоци и измененията в собствения капитал на предприятието.

2.Основни положения от счетоводната политика

2.1.База за изготвяне на годишния финансов отчет

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско, счетоводно и данъчно законодателство. Настоящият годишен финансов отчет е изготвен в съответствие на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП) и Закона за счетоводството- счетоводните принципи за текущо начисляване, действащо предприятие, предпазливост, предимство на съдържанието пред формата, съпоставимост на приходите и разходите, запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период, независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева. Данните във финансовия отчет са представени в хиляди лева.

Настоящият финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

2.2.Дълготрайни материални активи

Като дълготрайни материални активи, дружеството определя установимите нефинансови ресурси,които отговарят на следните условия:

1. имат натурално-веществена форма;
2. се използват за производството и/или доставката/продажбата на активи или услуги, за отдаване под наем, за административни или за други цели;
3. се очаква да бъдат използвани през повече от един отчетен период.

Дружеството е определило стойностен праг на същественост от 800 лв.,под който придобитите активи, независимо,че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Първоначално всеки дълготраен материален актив се оценява по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи- разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

Дружеството е приело дълготрайните материални активи след първоначално признаване да се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава съществено от възстановимата им стойност. Ръководството е преценило, че не са налице условия за обезценка и дълготрайните материални активи не следва да се обезценяват по реда на НСС 36 "Обезценка на активи".

2.3. Дълготрайни нематериални активи

Дружеството отчита след първоначалното им признаване дълготрайните нематериални активи по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла съществено да надвишава възстановимата им стойност. През текущата година не са налице условия за обезценка дълготрайни нематериални активи.

2.4. Амортизация

Дълготрайните активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот на актива и методът за амортизация на амортизируемите ДА през текущата година не е променен в сравнение с предходната година. Полезният живот на активите е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и предполагаемото морално остаряване.

Дружеството е изготвило Данъчен амортизационен план съгласно изискванията на ЗКПО като прилага амортизационни норми съгласно разпоредбите на чл.55 от ЗКПО.

След преглед на полезния живот на активите са определени амортизационни норми за данъчни и счетоводни цели, както следва:

Категория активи	Наименование	Годишна амортизационна норма в %
V	Автомобили	25

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно. Ръководството е извършило такъв преглед и е преценило, че очакваният полезен срок на годност не следва да се коригира.

2.5. Материални запаси

Стоково-материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи за дейността.

Доставна стойност на стоково-материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването и преработката, както и от други разходи, направени

във връзка с доставянето на стоково-материалните запаси до сегашното им местоположение и състояние.

Стоково-материалните запаси се отписват в съответствие с метода на средно-претеглената цена. Не е налице промяна в прилагания метод на отчитане потреблението на стоково-материалните запаси спрямо предходния отчетен период.

В края на отчетния период е направен преглед на отчетната стойност на наличните материални запаси и ръководството е установило, че тя не надвишава нетната им реализуема стойност към датата на съставяне на Счетоводния баланс, поради което същите не следва да се обезценяват по реда на НСС 36 "Обезценка на активи".

Дружеството не е предоставяло стоково-материални запаси през настоящата година като обезпечение на пасиви.

2.6.Краткосрочни и дългосрочни вземания

Дружеството класифицира своите вземания като дългосрочни и краткосрочни в зависимост от периода на уреждане на вземането спрямо датата на баланса.

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

2.7.Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовата наличност и разплащателната сметка.

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност.

Отчетът за паричния поток е съставен по прекия метод въз основа на информация от счетоводните регистри.

2.8.Разходи за бъдещи периоди

Дружеството класифицира разходите за бъдещи периоди в зависимост от срока на реалното им пренасяне във финансовия резултат.

Като разходи за бъдещи периоди в Счетоводния баланс са представени разходи, които са предплатени, но се отнасят за следващи отчетни периоди.

Предплатените разходи са застраховки на автомобил-2199,00лв. Те ще бъдат признати като текущи разходи в следващи отчетни периоди.

2.9.Задължения към финансови предприятия

В баланса на дружеството е представен полученият кредит от „Балтимор Холдингс ЕлЕлСи“ в размер на 2 591 640 евро. с падеж 01.05.2014г.

2.10.Финансов и експлоатационен лизинг

2.10.1.Финансов лизинг

През отчетния период дружеството не е било получател по договори за финансов лизинг.

2.10.2.Оперативен лизинг

През отчетния период „Балтимор“ ЕООД не е било получател по договори за оперативен лизинг.

2.11.Задължения към персонала и осигурителни предприятия.

Задълженията към персонала са текущи и включват чистата сума на неизплатените задължения за декември 2010 година.

2.12.Търговски и други задължения

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

Дружеството няма просрочени задължения към 31.12.2010г.

2.13. Данъчни задължения и данъци за възстановяване

Данъчните задължения на дружеството в размер на 12736,61лв. се формират от:

ДОД	190,81 лв.
Корпоративен данък	12545,80 лв.

2.14. Дивидент

През 2010 година не е вземано решение за разпределяне на дивидент.

2.15. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за текущо начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надежно да се измерят. През 2010 година дружеството реализира приходи в лева както следва:

Лихви от предоставени заеми	226031.31лв
-----------------------------	-------------

2.16. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите за текущо начисляване, съпоставимост на приходите и разходите и независимо от датата на плащането им.

2.17. Финансови приходи и разходи

Признати като финансов разход са разходите за обслужване и преводи по банкови сметки, а за финансов приход приходите от лихви по разплащателните сметки.

2.18. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2010 година дружеството дължи корпоративен данък в размер на 10% върху облагаемата печалба в размер на 12545,80 лв.

2.19. Събития след датата на баланса

В дружеството не са настъпили коригиращи и некоригиращи събития след датата на годишния финансов отчет, които следва да бъдат оповестени или отразени в годишния финансов отчет.

2.20. Годишните финансови отчети на дружеството не подлежат на задължителен независим финансов одит.

20.02.2011г.

Съставител:

/ Д. Пенева /

Управител:

/ К. Шаламанов /



Приложение №1 към СС1
 КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
 на "БАЛТИМОР" ЕООД
 към 31.12.2010г.

Булстат:175275709

АКТИВ		СУМА В ХИЛ.ЛВ.		ПАСИВ		СУМА В ХИЛ.ЛВ.	
N:	РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Текуща година	Предходна година	N:	РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Текуща година	Предходна година
A	ЗАПИСАН, НО НЕВНЕСЕН КАПИТАЛ			A	СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
B	НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ			I	Записан капитал	55	55
I	Нематериални активи			II	Премии от емисии		
1	Продукти от развойна дейност			III	Резерв от последващи оценки		
2	Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи			IV	Резерви		
3	Търговска репутация	36	48	1	Законови резерви		
4	Предост. аванси и немат. активи в процес на изграждане	874	622	2	Резерв, свързан с изкупени собствени акции		
5	Други НДМА	132	41	3	Преоценъчен резерв		
	Общо за група I :	17	2	4	Други резерви		
II	Дълготрайни материални активи (ДМА)	1059	713		Общо за група IV :		
1	Земни и сгради	1181	1057	V	Натрупана печалба (загуба) от минали години		
	в т.ч. : - земи	221	221		в т.ч. : - неразпределена печалба	97	97
	- сгради	960	836		-непокрита загуба	-21	-15
2	Машины, производствено оборудване и апаратура	558	439	VI	Общо за група V :	76	82
3	Транспортни средства	271	308	VII	Текуща печалба (загуба)	199	-60
4	Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	43	44		Собствен к-л, непринадлежащ на групата		
5	Биологични активи	412	444	1	Основен капитал	67	67
6	Други ДМА	39	31	2	Резерви	437	470
	Общо за група II :	2504	2323		в т.ч.-Законови резерви	31	31
III	Дългосрочни финансови активи				-Преоценъчен резерв	180	183
1	Акции и дялове в предприятия от група				-Други резерви	226	256
2	Предоставени заеми, свързани с асоц. и смесени предприятия			3	Натрупана печалба (загуба) от минали години	1	
3	Други заеми	39			в т.ч. : - неразпределена печалба	1	
	Общо за група III :	39			-непокрита загуба		
IV	Активи по отсрочени данъци	100	116	4	Текуща печалба (загуба)	42	-27
	Общо за раздел B :	3702	3152	B	Общо за група VII	547	510
V	ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ				ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
I	Материални запаси				Общо за раздел A :	877	587
1	Суровини и материали	902	367	2	Провизии за пенсии и други подобни задължения		
2	Незавършено производство	91	77		Провизии за данъци	4	5
3	Продукция и стоки	936	586	3	в т.ч. : - отсрочени данъци	4	5
	в т.ч. : - продукция	932	579	B	Други провизии и сходни задължения		
					Общо за раздел B :	4	5

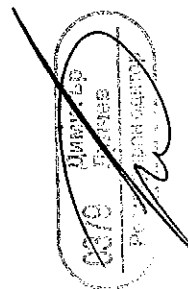
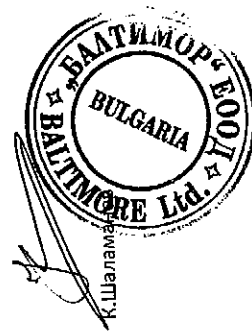
	- стоки	4	7	1	Задължения		
4	Производствени аванси	109	23		Задължения към нефинансови предприятия	5069	3749
5	Други материални запаси				в т.ч.: - до 1 година		
	Общо за група I:	2038	1053	2	- над 1 година	5069	3749
II	Вземания				Задължения към финансови предприятия		
1	Вземания от клиенти и доставчици	853	369		в т.ч.: - до 1 година		
	в т.ч.: - над 1 година			3	- над 1 година	30	
2	Вземания от предприятия от групата	5	6		Получени аванси	30	
	в т.ч.: - над 1 година				в т.ч.: - до 1 година		
3	Текущи данъчни вземания	148	143	1	- над 1 година		
	в т.ч.: - над 1 година				Задължения към доставчици	741	350
2	Други вземания	27	18		в т.ч.: - до 1 година	741	350
	в т.ч.: - над 1 година			2	- над 1 година		
	Общо за група II:	1033	536		Задължения към предприятия от групата		
III	Инвестиции				в т.ч.: - до 1 година		
IV	Парични средства			3	- над 1 година		
1	Парични средства в брой	28	12		Данъчни задължения	6	9
2	Парични средства в безсрочни сметки (депозити)	160	216		в т.ч.: - до 1 година	6	9
3	Други парични средства	3	3	4	- над 1 година		
	Общо за група IV:	191	231		Задължения към персонала	57	55
	Общо за раздел В:	3262	1820		в т.ч.: - до 1 година	57	55
Г	Разходи за бъдещи периоди	2	3	5	- над 1 година		
					Осигурителни задължения	16	19
					в т.ч.: - до 1 година	16	19
				6	- над 1 година		
					Други задължения	80	107
					в т.ч.: - до 1 година	44	45
					- над 1 година	36	62
					Общо за раздел В:	5999	4289
					в т.ч.: - до 1 година	894	478
				Г	- над 1 година	5105	3811
					ФИНАНСИРАНИЯ И ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ		
					в т.ч.: - финансиране	86	94
					- приходи за бъдещи периоди		
					Общо за раздел Г:	86	94
	Сума на актива: (А+Б+В+Г)	6966	4975		Сума на пасива: (А+Б+В+Г)	6966	4975

Дата: 01.06.2011г.

Съставител:

Д.Пенева

Управител:



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
за приходите и разходите
на "Балтимор"ЕООД, гр.София
за периода 01.01.2010г. - 31.12.2010г.

№	НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума в хил.лв.		№:	НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума в хил.лв.	
		Текуща година	Предходна година			Текуща година	Предходна година
A	РАЗХОДИ			B	ПРИХОДИ		
1	Намаление на запасите от продукция и незавършено произв.			1	Нетни приходи от продажби:	4 306	2 778
2	Разходи за суровини, материали и външни услуги	3 300	1 860		в т. ч.: а. продукция	4 243	2 708
	в т.ч.: а. суровини и материали	2 421	1 267		б. стоки	6	8
	б. външни услуги	879	593		в. услуги	14	21
3	Разходи за персонала	868	766		г. други	43	41
	в т.ч.: а. разходи за възнаграждения	701	602	2	Увеличение на запасите от продукция и незав.производство	368	154
	б. разходи за осигуровки	167	164	3	Разходи за придобиване на активи по стопански начин	100	25
4	Разходи за амортизации и обезценка	247	253	4	Други приходи	32	27
	в т.ч.: а. разходи за амортизации и обезценка на ДМА и КА	247	253		в т.ч.: - приходи от финансиране	32	27
	в т.ч.: - разходи за амортизации	247	253		Общо приходи от оперативната дейност: (1+2+3+4)	4 806	2 984
5	Други разходи	100	174	5	Приходи от участие в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия		
	в т.ч.: а. балансова стойност на продадените активи	5	33	6	в т.ч.: - приходи от участие в предприятия от групата		
	б. провизии				Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи активи		
	б. други	89	141		в т.ч.: - приходи от участие в предприятия от групата	6	15
	Общо разходи за оперативната дейност: (1+2+3+4+5)	4 515	3 053	7	Други лихви и финансови приходи		
6	Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи	2	2		в т.ч.: а. приходи от предприятия от групата		
	в т.ч.: - отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2	2		б. положителна разлика от операции с финансови активи	4	15
7	Разходи за лихви и други финансови разходи:	25	24		в т.ч.: а. положителна разлика от промяна на валутни курсове	2	
	в т.ч.: а. разходи, свързани с предприятия от групата				г. приходи от лихви		
	б. отрицателни разлики от операции с финансови активи	7	5		д. други	6	15
	в т.ч.: а. разходи за лихви	14	15		Общо финансови приходи:	4 812	2 999
	г. други	4	3	8	ЗАГУБА ОТ ОБИЧАЙНАТА ДЕЙНОСТ		80
	Общо финансови разходи: (6+7)	27	26	9	Извънредни приходи		
	ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА (1+2+3+4+5+6)	4 542	3 079		ОБЩО ПРИХОДИ: (1+2+3+4+5+6)	4 812	2 999
8	ПЕЧАЛБА ОТ ОБИЧАЙНА ДЕЙНОСТ	270		10	СЧЕТОВОДНА ЗАГУБА (общо приходи - общо разходи)		80
9	Извънредни разходи			11	ЗАГУБА след данъчно облагане (10 + ред 11 от раздел А)		87
	ОБЩО РАЗХОДИ (1+2+3+4+5+6+7+9)	4 542	3 079		в т.ч. Загуба за контролната участие		60
10	СЧЕТОВОДНА ПЕЧАЛБА (общо приходи - общо разходи)	270			в т.ч. Загуба, непринадлежаща на групата		27
11	Разходи за данъци	29	7				
	в т.ч. Разходи за данъци от печалбата	13					
12	в т.ч. Корекция на данъка от временни разлики	16	7				

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ **за собствения капитал на "БАЛТИМОР"ЕООД** за 2010 година

№	ПОКАЗАТЕЛИ	Записан капитал	Премии от емисия	Резерв от последващи оценки	Р е з е р в и				Финансов резултат от минали години			Текуща печалба (загуба)	Собствен капитал който не принадлежи на групата		Общо собствен капитал
					Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв, съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпр. печалба	Непокр. загуба	510		587		
а	б	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
1	Салдо в началото на отчетния период	55							97	(15)	(60)	510	587		
2	Промени в счетоводната политика														
3	Грешки														
4	Салдо след промени в сч. полит. и грешки	55							97	(15)	(60)	510	587		
5	Изменение за с/ка на собствениците														
	в т.ч. - увеличение														
	- намаление														
6	Финансов резултат за текущия период										199	42	241		
7	Разпределение на печалбата														
	в т.ч. за резерви														
8	Покриване на загуба									(6)	6				
9	Последващи оценки на активи и пасиви										54	(54)			
	в т.ч. - увеличение											49	49		
	- намаление														
9	Други изменения в собствения капитал														
10	Салдо към края на отчетния период														
11	Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятията в чужбина														
10	Собствен капитал към края на отчетния период	55							97	(21)	199	547	877		

Дата: 01.06.2011г.

Съставител:

Д.Пенева

Управител:

К.Шаламанов



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ
за паричните потоци по прекия метод
на "БАЛТИМОР" ЕООД
за 2010г.

№	Наименование на паричните потоци	Сума (в хил. лв.)					
		Всичко период		Предходен период			
		постъп-ления	плащания	нетен поток	постъп-ления	плащания	нетен поток
а	б	1	2	3	4	5	6
А	ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ						
1	Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	4390	4287	103	2941	2511	430
2	Парични потоци, свързани с краткоср. фин. активи, държани за търгов. цели						-
3	Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		835	(835)		709	(709)
2	Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и други подобни						-
4	Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		6	(6)	3	2	1
5	Платени и възстановени данъци от печалбата					9	(9)
5	Плащания при разпр. на печалбата						-
6	Др. парични потоци от основна дейност		166	(166)		75	(75)
Всичко парични потоци от осн. дейност (А)		4390	5294	(904)	2944	3306	(362)
Б	ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ						
1	Парични потоци, свързани с дълготр. активи	18	420	(402)	2	299	(297)
2	Парични потоци, свързани с кратко-срочни финансови активи				0	0	-
3	Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и други подобни				0	0	-
4	Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания				0	0	-
4	Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						-
2	Други парични потоци от инв. дейност						-
Всичко парични потоци от инв. дейност (Б)		18	420	(402)	2	299	(297)

Мярка: Хил. лв.

Наименование на паричните потоци	0			0		
	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
В ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ						
1 Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа				0	0	-
1 Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците				0	0	-
2 Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	1320		1 320	880		880
3 Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		5	(5)		3	(3)
3 Плащания на задължения по лизинг. договори		49	(49)		57	(57)
4 Паричните потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики				0	0	-
5 Др. парични потоци от финанс. дейност				0	0	-
Всичко парични потоци от фин. дейност (В)	1320	54	1 266	880	60	820
Г Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	5728	5768	(40)	3826	3665	161
Д Парични средства в началото на периода			231			70
Е Парични средства в края на периода			191			231

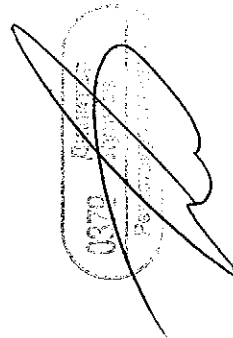


Управител:

Д. Пенева

Дата: 01.06.2011г. Съставител:

К. Шапаманов



Сума (в хил. лв.)

П О К А З А Т Е Л И	Отчетна стойност на нетекучите активи										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 начало периода	на постъпване през периода		на излизане през периода (1+2-3)	Последваща оценка		в начало периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (8+9-10)		увеличение	намаление						
		1	2		3	4								5	6				
																7	8		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15				
I Нематериални активи																			
1 Продукти от развойна дейност				-			-				-			-	-				
2 Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	105	7	-	112				57	19	-	76			76	36				
3 Търговска репутация		874		874							-			-	874				
4 Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане																			
5 Други НДА	43	123	16	150					1		1			1	149				
Общо за група I:	148	1 004	16	1 136	-	-	1 136	57	20	-	77	-	-	77	1 059				
II Дълготрайни материални активи																			
1 Земи и сгради, в т.ч. - земи	1 731	164	41	1 854				674	40	41	673	-	-	673	1 181				
- земи	221	-		221							-			-	221				
- сгради	1 510	164	41	1 633				674	40	41	673			673	960				
2 Машины, производствено оборудване и апаратура	1 648	186	48	1 786				1 209	61	42	1 228			1 228	558				
3 Транспортни средства	523	57	69	511				214	81	55	240			240	271				
4 Предоставени аванси и дълготрайни материални активи на изграждане																			
5 Биологични активи	44	375	376	43							-			-	43				
6 Други ДМА	520	-		520				76	32		108			108	412				
Общо за група II:	112	21	3	130				81	13	3	91			91	39				
III Дългосрочни финансови активи	4 578	803	537	4 844	-	-	4 844	2 254	227	141	2 340	-	-	2 340	2 504				
1 Акции и дялове в предприятия от групата				-							-			-	-				
2 Предоставени заеми на предприятия от групата				-							-			-	-				
3 Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия				-							-			-	-				

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ на "БАЛТИМОР" ЕООД, гр.София към 31.12.2010г.

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

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

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

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

„Балтимор"ЕООД притежава 66,61 % от капитала на „ЛАВЕНА"АД , гр.Шумен,вписано в регистъра на Булстат под № 837066835 и представлявано от Юлиан Здравков Иванов.

2.Счетоводна политика.

2.1.База за изготвяне на годишния финансов отчет.

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

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

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

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

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

Всички данни за 2009 и за 2010 година са представени в настоящия консолидиран финансов отчет в хиляди лева.

2.2.Фактори на финансовите рискове

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

2.2.1. Рискове от курсови разлики

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

2.2.2. Лихви по банкови кредити

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

2.2.3. Ликвидност.

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

2.3. Нетекущи материални активи.

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

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

В съответствие със СС36 Обезценка на активи и МСС 36 Обезценка на активи ръководствата са извършили преглед на всички значими нетекущи материални активи към 31.12.2010 година с цел проверка на достоверността на балансовата им стойност и процедурите по намаляване на тази стойност, когато тя превишава тяхната възстановима стойност.

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

В групата е възприет стойностен праг за отчитане на нетекущите материални активи 800 лв., който се прилага за придобитите нетекущи /дълготрайни/ материални и нематериални активи след 01.01.2008г.

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

2.4. Нетекущи нематериални активи

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

2.5. Инвестициите е възприето да се оценяват по цена на придобиване, тъй като не се търгуват на борсата и ръководството не разполага с надеждна информация за справедливата им стойност и не счита, че тя се различава съществено от отчетната им стойност.

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

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

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

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

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

Към 31 декември 2010 година ръководствата на дружествата в групата са извършили тест за евентуална обезценка по нетната продажна стойност на материалните запаси.

2.7. Вземанията в лева е възприето да се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31.12.2010г.

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

В консолидирания баланс тя се представя по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2010 година. За целите на съставянето на консолидирания отчет за паричните потоци, парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари в банки и каса.

2.9. Основният капитал се представя по неговата номинална стойност. Записаният капитал е 50000 лв. Към 31.12.2010г. внесеният напълно основен капитал е 55000 лв. Едноличен собственик на капитала е „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС ЕлЕлСи“, САЩ със седалище и адрес на управление: 1000 Кънектикът Авеню, ЕнДаблЮ, Офис 1020, Вашингтон ДиСи.

2.10. Задълженията в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31.12.2010г.

2.11. Провизии се признават при наличието на правно или конструктивно задължение по най-добрата приблизителна оценка на възможните

икономически изгоди,които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.

2.12.Амортизация и обезценка на нетекущите активи.

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

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

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

2.13.Признаване на приходите и разходите

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

2.14.Данъчно облагане

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

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

3.Инвестиции налични за продажба .

Наименование	Годината завършваща на			
	31.12.2010г.		31.12.2009г.	
	%	Хил.лв.	%	Хил.лв.
Лавена-АД-гр.Шумен	66,61	133	66,36	133

Дружеството майка притежава дялове в „ЛАВЕНА“ АД , които ръководството е класифицирало като инвестиции,отчетени по метода на собствения

капитал, тъй като не смята да се освобождава от тях в обозримо бъдеще. През годината не е получило дивидент от своите инвестиции.

4. Материални запаси

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил. лв.	31.12.2009г. Хил. лв.
Готова продукция	932	579
Стоки за продажба	4	7
Незавършено производство	91	77
Суровини	390	134
Амбалажи	442	181
Други	70	52
Общо	1929	1030

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

5. Търговски и други вземания

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил. лв.	31.12.2009г. Хил. лв.
Текущи в т.ч.:		
Вземания от клиенти	853	363
Обезценка		2
Вземания от клиенти, нетно	853	361
Съдебни вземания	14	13
Обезценка	2	2
Съдебни вземания, нетно	12	11
Вземания от свързани предприятия	5	6
Други вземания	15	15
Общо търговски и други вземания:	885	393
Данъчни вземания в т.ч.	148	143
Вземания по ДДС	89	49
Разчети с митници	59	94
Общо текущи вземания	1033	536

6. Парични средства

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил. лв.	31.12.2009г. Хил. лв.
Парични средства в лева	185	161
Парични средства в чуждестранна валута	6	70
Общо	191	231

7. Заеми и други нетекущи задължения

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил.лв.	31.12.2009г. Хил.лв.
Нетекущи		
Кредити от свързани предприятия	5069	3749
По лизинг	36	62
Общо	5105	3811
Текущи		
Кредити от свързани предприятия		
По лизинг	40	41
Общо	40	41

Дружеството- майка ползва безлихвен заем от „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС ЕлЕлСи“,САЩ от 2592хил.EUR по легова равностойност 5069 хил.лв.

През 2010 година групата предприятия са били наематели по лизингови договори-финансови ,сумата на задълженията по които е 76 х.лв.

8.Правителствени дарения

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил.лв.	31.12.2009г. Хил.лв.
Наличност към 01 януари 2010 година	94	102
Освободени през годината	(8)	(8)
Наличност към 31 декември 2010 година	86	94

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

9.Отсрочени данъци

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

Видове отсрочени данъчни активи/ пасиви	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил.лв.	31.12.2009г. Хил.лв.
Отсрочени данъчни активи		
- от неизползвани отпуски	1	2
- от доходи по ЗДДФЛ	1	1
- от загуби за пренасяне	98	118
Нето отсрочени данъчни активи	100	121
Отсрочени данъчни пасиви		
-преоценка на биологични активи	4	5
Нето отсрочени данъчни пасиви	4	5

10. Търговски и други задължения

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил.лв.	31.12.2009г. Хил.лв.
Задължения към доставчици	741	350
Получени аванси	30	
Задължения към персонала	57	55
Задължения към социалното осигуряване	16	19
ДДС за внасяне	2	3
Задължение за други данъци	4	6
Други кредитори	4	4
Текуща част от лизинговите задължения	40	41
Общо:	894	478

11. Приходи от продължаващи дейности

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил.лв.	31.12.2009г. Хил.лв.
Продажба на готова продукция	4243	2708
Продажба на стоки	6	8
Предоставени услуги	14	21
Приходи от продажби -общо	4263	2737
Други приходи	75	68
<i>В т.ч. от: продажба на ДМА</i>	13	2
<i>продажба на МЗ</i>	25	8
<i>наеми</i>		13
<i>аренда</i>		15
<i>други</i>	5	3
<i>финансирания</i>	32	27
Общо	4338	2805

12. Балансова стойност на продадените активи / без продукция /

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил.лв.	31.12.2009г. Хил.лв.
Стоки	(4)	(21)
Материали	(1)	(8)
Дълготрайни активи		(2)
Общо	(5)	(31)

13. Разходи за суровини и материали

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил.лв.	31.12.2009г. Хил.лв.
Горива и смазочни материали	(170)	(151)
Разходи за суровини	(1063)	(492)
Разходи за амбалаж	(1046)	(533)
Резервни части	(13)	(10)
Рекламни материали	(3)	(19)
Други	(126)	(62)
Общо	(2421)	(1267)

14. Разходи за външни услуги

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил.лв.	31.12.2009г. Хил.лв.
Суми по договор с подизпълнител	(447)	(191)
Нает транспорт	(142)	(48)
Застраховки	(23)	(21)
Данъци и такси	(51)	(52)
Съобщителни услуги	(30)	(44)
Ремонт и поддръжка	(26)	(65)
Реклама	(82)	(44)
Наеми	(27)	(33)
Консултантски дейности	(1)	(66)
Други	(50)	(29)
Общо	(879)	(593)

15. Разходи за персонала

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил.лв.	31.12.2009г. Хил.лв.
Разходи за заплати	698	587
Разходи за социално осигуряване	167	162
Начисления за отпуски	3	17
<i>В т.ч. за социално осигуряване</i>		2
Общо	868	766

16. Други разходи

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил.лв.	31.12.2009г. Хил.лв.
Присъдени вземания	(16)	(40)
Представителни и изложения	(18)	(21)
Разходи за командировки	(14)	(28)
Обезщетения по КТ	(6)	(7)
Други разходи	(41)	(45)
Общо	(95)	(141)

През 2010 г. на дъщерното дружество „Лавена“ АД са присъдени 16 х.лв. в полза на „Мегатрейд“ ЕООД-върнати суми, получени след обявяване на същото в неплатежоспособност.

14. Финансови приходи/разходи/ и финансираня

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил.лв.	31.12.2009г. Хил.лв.
Финансови приходи/разходи/		
Разходи за лихви	(14)	(15)
Приходи от курсови разлики	6	15
Разходи от курсови разлики	(7)	(5)
Банкови такси	(4)	(3)
Общо	(19)	(8)

15. Данък върху печалбата

Наименование	Годината завършваща на	
	31.12.2010г. Хил.лв.	31.12.2009г. Хил.лв.
Текущ данъчен разход	(13)	(1)
Разход по отсрочени данъци нетно	(16)	(6)
Разход за данък върху печалбата	(29)	(7)

16. Дивиденди

Едноличният собственик на капитала не е взел решение за начисляване на дивиденди.

17. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Дружеството- майка ползва безлихвен заем от едноличния собственик на капитала „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС ЕлЕлСи“, САЩ от 2592 хил. EUR по легова равностойност 5069 хил. лв.

18. Условни активи и условни задължения

Към 31 декември 2010 година в дружеството майка и дъщерните дружества не са заведени условни активи и пасиви.

19.Поети ангажименти

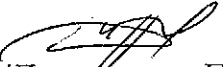
Към 31 декември 2010 година в групата дружества ,освен посочените по-горе ангажименти към кредитори,са поели договорени ангажименти за производство и пласмент.

20.Събития след датата на баланса

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

Дата на съставяне:01.06.2011г.

Съставител :


/Димитринка Пенева /

Управител:


/Константин Шаламанов/



ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА БАЛТИМОР ЕООД за 2010 година

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

I. Развитие и резултати на дружеството

1.Описание на дейността на дружеството.

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

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

2.Резултати от дейността и финансово състояние на групата

През отчетната 2010г.“Балтимор”ЕООД отчита консолидирана печалба в размер на 241 хил.лв.,при консолидирана загуба за 2009 година 87 хил.лв.

Икономически показатели на групата

Показатели	2009г. хил.лв.	2010г. хил.лв.
Общо нетни приходи от продажби	2957	4774
Общо разходи по икономически елементи	(3053)	(4515)
Финансови приходи	42	6
Финансови разходи	(26)	(27)
Общо приходи от дейността	2999	4812
Общо разходи за дейността	(3079)	(4542)
Извънредни приходи	0	0
Извънредни разходи	0	0
Общо приходи	2999	4812
Общо разходи	(3079)	(4542)
Счетоводна загуба/печалба	(80)	270
Разходи за данъци	(7)	(29)
Нетен финансов резултат	(87)	241

Общите приходи от продажби на предприятията в групата за 2010 година са 4774 хил.лева при отчетени за 2009 година 2957 хил.лева.Данните показват тенденция на увеличаване на приходите в условията на финансова криза.

В резултат на увеличените продажби е постигнат ръст от 60% увеличение на общите приходи .Увеличените нива на производство и реализация са довели до нарастване на общите разходи с 47%.Резултатите показват изпреварващ темп на нарастване на приходите спрямо разходите през 2010 година и реализирането на консолидирана печалба за 2010година от 270 хил.лева при загуба през 2009 от 80хил.лева.

Структурата на пасива на баланса към 31.12.2010г. е както следва:

/хил.лева/

	2009г.	%	2010г.	%	Изменение
1.Собствен капитал,в т.ч.	587	12%	877	12%	290
Записан капитал	55		55		0
Натрупана печалба/загуба от минали години	82		76		-6
Текуща печалба/загуба	(60)		199		259
Собствен капитал,непринадлежащ на групата	510		547		37
2.Дългосрочни задължения	3811	78%	5105	74%	1294
3.Краткосрочни задължения	478	10%	894	14%	416
Общо собствен капитал и пасиви	4876	100%	6876	100%	

Анализът на структурата на пасивите на групата показва,че няма промяна в относителния дял на собствения капитал спрямо общия размер на финансовите източници който е 12% през 2009 и 2010 година.В абсолютен размер собствения капитал се е увеличил през 2010 година спрямо 2009 година с 290 хил.лева,което се дължи на реализираната през 2010 година печалба. В стойностно изражение привлеченият капитал се е увеличил със 1710 хил.лева.Най-голямо нарастване бележат дългосрочните задължения-1294 хил.лева , поради повишената необходимост от оборотни средства за финансиране на увличения обем на производствената дейност. Средствата са осигурени със заем от „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС Ел Ел Си“ САЩ.

Структурата на актива на баланса към 31.12.2010 е както следва:

/хил.лева/

	2009г.	%	2010г.	%	Изменение
1.Нетекущи активи,в т.ч.	3152	63%	3702	53%	550
Имоти,машини и оборудване	2323		2504		181
Нематериални активи	713		1059		346
Инвестиции	0		0		0
Активи по отсрочени данъци	116		100		-16
Търговски вземания	0		0		0
Дългосрочни финансови активи	0		39		39
2.Текущи активи ,в т.ч.	1820	37%	3262	47%	1442
Материални запаси	1053		2038		985
Вземания	536		1033		497
Парични средства	231		191		-40
Общо активи	4972	100%	6964	100%	1992

През 2010 г.активите на дружествата нарастват с 1992 хил.лева спрямо 2009 година. В стойностно изражение нетекущите активи за 2010 година са се увеличили с 550 хил.лева спрямо 2009 година,което се дължи на нововъведените дълготрайни активи.През последните години дружествата инвестират значителни средства в реконструкция на сгради,в обновяване на производствените мощности,закупуване на нови машини ,съоръжения и транспортни средства, както и в създаване на нови лавандулови насаждения. Текущите активи са се увеличили с 1442 хил.лева спрямо 2009 година .Най-голям дял от текущите активи 62% заемат материалните запаси,които се увеличават с 985 хил.лева и това се дължи на увеличеното производство. Вземанията заемат 32 % от текущите активи и са се увеличили с 497 хил.лева спрямо тези през 2009 година ,което е свързано с по-голямата реализация.

3. Финансови показатели на групата за 2010 година

№	Показатели	Към 31.12.2009г.	Към 31.12.2010г.
Рентабилност:			
1.	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	(0.029)	0,041
2.	Коеф. на рентабилност на собствения капитал	(0.146)	0,603
3.	Коеф. на рентабилност на пасивите	(0.020)	0,033
4.	Коеф. на рентабилност на активите	(0.017)	0,028
Ефективност:			
1.	Коеф. на ефективност на разходите	0.969	1,059
2.	Коеф. на ефективност на приходите	1.032	0,943
Ликвидност:			
1.	Коеф. на обща ликвидност	3.813	3,648
2.	Коеф. на бърза ликвидност	1.587	1,412
3.	Коеф. на незабавна ликвидност	1.587	1,412
4.	Коеф. на абсолютна ликвидност	0.483	0,214
Финансова автономност:			
1.	Коеф. финансова автономност	0.125	0,055
2.	Коеф. на задлъжнялост	0,982	0,945

Анализът на показателите за рентабилност и ефективност на групата предприятия през 2010 година показва подобряване на техните стойности в сравнение с 2009 година, което се дължи на по-добрите финансови резултати постигнати с наличните активи.

Показателите за ликвидност превишават единица, което означава, че групата разполага с повече краткотрайни активи от задълженията ѝ към датата на баланса и е в състояние да посреща изискуемите си задължения навреме и със задоволителна сигурност.

Увеличеният размер на кредита от „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС“ ЕлЕлСи в левова равностойност от 3749 хил.лева на 5069 хил.лева е довело до намаляване на Коефициентите за финансова автономност и задлъжнялост, които са показателни, че се е увеличила зависимостта на групата от външни източници на средства.

II. Допълнителна информация към годишния доклад за дейността

1. Стойностно изражение на основните категории продукти.

През 2010 година се запазва тенденцията на увеличаване на количествата на продадените козметични продукти в дъщерното дружество „Лавена“ АД.

Нетните приходи от продажба на готова продукция през 2010г. са 4243 хил.лева, при реализирани 2708 хил.лв. през същия период на 2009г. Приходите от продукция са се увеличили с 1535 хил.лв. и бележат ръст от 57%. Увеличението в общите приходи от продажби за 2010г. се дължи

приоритетно на ръста в реализираните приходи от продажба на козметични продукти-74%,като реализацията на козметика запазва определящия си дял в структурата на приходите на компанията.Увеличените продажби на козметика са резултат от последователната политика за разширяване и укрепване на пазарните позиции на вътрешния и международния пазар,увеличение на продуктовото портфолио и увеличаване на износа.През 2010 година групата дружества развива активна външно-търговска дейност,която е насочена към укрепване на контактите със съществуващи клиенти и към активно търсене и реализиране на продажби към нови за фирмата клиенти.Значително се увеличават приходите от износ на козметични продукти на различни пазари-Русия,Казахстан,Латвия и др.

Приходи от продажби в хил.лева

Продажби	2009	2010	2010/2009
Козметика	1858	3238	74%
Етерични масла	718	765	7%
Хранителни добавки	112	98	
Други	20	142	610%
Общо от продукция	2708	4243	57%

Увеличените продажби на козметични продукти се дължат на поставения акцент върху разработване на нови продукти при бебешката и детската козметика,както и продукти за ежедневна употреба,които се превръщат в приоритет за фирмата.През 2010 г. се наблюдават ефекти от подобрената логистична мрежа,тъй като продуктите са все по-достъпни и с по-добро разпространение.За подобряване на координацията и ефективността на търговските и маркетинговите дейности значително допринесе дъщерното дружество „Лавена Мърчандайзинг“ЕООД,което координира каналите за реализация на продуктите.Приходите от продажби на етерични масла през 2010 година в сравнение с 2009 година са увеличени с 47 х.лв. и бележат ръст от 7 %.Гъвкавата,съобразена с пазарните тенденции ценова политика дава възможности за постигане на значително по-благоприятни ценови равнища в сравнение със същия период на 2009 година.дружествата дъщерното дружество „Лавена“АД значително разшири кръга от клиенти на етерични масла от различни страни от Европейския съюз,Индия и САЩ.

2. Приходи от продажби по дейности и пазари и по клиенти. Източници за снабдяване с материали и зависимост от доставчици и клиенти.

Продуктова структура на приходите от продажби за вътрешния и външния пазар за периода 2009-2010 година

Продажби	2009 хиЛ.лв.	2009	2010 Хил.лв.	2010
Общо ,в т.ч.	2708	100%	4243	100%
Козметика	1909	70,49%	3380	79,66
Хранителни добавки	81	2,99%	98	2,31%
Етерични масла	718	26,52%	765	18,03%
Вътрешен пазар ,в т.ч.	1849	100%	3085	100%
Козметика	1728	93,46%	2972	96,34%
Хранителни добавки	81	4,38%	98	3,18%
Етерични масла	40	2,16%	15	0,49%
Износ,в т.ч.	859	100%	1158	100%
Козметика	181	21,07%	408	35,23%
Хранителни добавки	0	0	0	0
Етерични масла	678	78,93%	750	64,77%

През 2010 г. дружествата продължават да работят по разширяване обхвата на действащите търговски канали и разнообразяване на предлагания асортимент, което се отрази положително върху продажбите и приходите от продажби на козметика. Успешно бяха пуснати на пазара нови продукти от бебешката и детската козметика и се разработиха нови козметични серии, които успешно допълниха асортимента от предлагани стоки. Продължава активната работа по разработване на нови маркетингови и търговски подходи за достигане на продуктова гама до повече крайни клиенти чрез различни активности за стимулиране на продажбите. Все по-активна е политиката на предприятията в групата в областта на търговските промоции и различни активности за стимулиране на продажбите. Това се дължи на усъвършенстване на организационната структура на акционерното дружество и значителния принос на „Лавена Мърчандайзинг“ ЕООД.

Дъщерното дружество „Лавена Агро“ ЕООД е формирало приходи чрез продажба на селскостопанска продукция на „Лавена“ АД. Дружеството арендува земи както следва: 342 дка, собственост на „Лавена“ АД и 165 дка от други собственици, одадени за временно и възмездно ползване. Посочените арендувани площи се намират в землището на община Шумен. Предприятията в групата продължават успешно да произвеждат и реализират органично лавандулово масло. За този вид масло вече са установени делови отношения и са получени поръчки, с голям потенциал за развитие на продажбите и за в бъдеще.

3.Сключени големи сделки от съществено значение за дейността

През 2010 година няма сключени значими сделки за дружествата ,които да са извън обичайната им основна дейност.

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

Към 31.12.2010 г. дружеството-майка е предоставило на „Лавена“ АД 3 169 хил.лв по договори за заем.

Наименование	Вид сделка	Неуреден разчет
„Лавена“ АД гр.Шумен	дългосрочен заем	2 934 хил.лв.
„Лавена“ АД гр.Шумен	краткосрочни заеми	235 хил.лв.

Към 31.12.2010 г.дружеството-майка е получило от едноличния собственик на капитала „Балтимор Холдингс ЕлЕлСи дългосрочен заем в размер на 2 592 хил. евро с легова равностойност 5 069 хил.лева.

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

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

През 2010 година Пловдивския Окръжен Съд присъди 12 х.лв. в полза на „Мегатрейд“ЕООД поради върнати суми,платени през 1999 година от „Мегатрейд“ЕООД на „Лавена“АД след датата на обявяване на фирмата в неплатежоспособност.Общата стойност е в размер на 15 хил.лв. с включени съдебни и финансови разходи.

6.Сделки,водени извънбалансово

Няма такива сделки през отчетния период за дружествата

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

През 2010 година „Балтимор“ЕООД закупува 8 000 акции на „Лавена“ АД с което броя на притежаваните от дружеството –майка акции се увеличава от 132 716 броя на 140 716 .Делът на „Балтимор“ЕООД в основния капитал на „Лавена“ АД се променя от 66,36 % на 66,61 %.

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

Съгласно Протоколно решение на едноличния собственик на „Балтимор Холдингс ЕлЕлСи“ от 10.06.2010 година „Балтимор Холдингс ЕлЕлСи“ предоставя на „Балтимор“ЕООД допълнителен дългосрочен финансов заем в размер на 550 хил. евро. Заемът е обезпечен с активите в които е инвестиран . Размерът на заема е увеличен от 2 065 хил.евро на 2 615 хил.евро, от които са усвоени до 31.12.2010г. 2 592 хил. евро с легова равностойност 5 069 хил.лв.

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

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

През 2010 година са предоставени два краткосрочни заема с общ размер 120 хил. евро и легова равностойност-235 хил.лева.Договорената лихва е в размер на 7%.

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

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

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

Няма такъв.

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

В хода на обичайната си стопанска дейност предприятията в групата могат да бъдат изложени на различни финансови рискове,най-важните от които са валутен риск,ликвиден риск и кредитен риск.

За редуциране стагнацията в ликвидността и свиване на капиталовите потоци дружествата предвиждат следните мерки:

- Избягване сключването на договори с финансови институции;
- Ограничаване на инвестициите в дейности и проекти;

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

ВАЛУТЕН РИСК

Дейността на дружеството – майка се осъществява само в България, като 27% от продукцията на дъщерното дружество „Лавена“ се продава извън страната. Ръководството строго наблюдава и взема мерки за избягване на негативни последици от промените във валутните курсове.

ЛИКВИДЕН РИСК

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

КРЕДИТЕН РИСК

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

Дъщерното дружество „Лавена“ АД работи с търговците на едро, търговските вериги и аптечните складове на отложено плащане, което поражда рискове по отношение на ритмичното постъпване на парични средства в случай на неспазване на договорения период на стоков кредит. Съгласно прилаганата политика от групата дружества отсрочени плащания/продажби на кредит/се предлагат само на клиенти, които имат дългогодишна история на търговско сътрудничество с дружествата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. От своя страна предприятията в групата ползват кредитни периоди, предоставени им от техните доставчици. Рискове по отношение на ритмичното постъпване на парични средства води до невъзможност за изпълняване ангажименти на дружествата към доставчиците. Това налага

ползването на заеми за покриване на нуждите на фирмата от оборотни средства.

13.Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения

През 2010 година предприятията в групата са осъществявали инвестиционната си програма чрез привлечен капитал,като по този начин са обезпечавали нуждите си от оборотни средства.

Паричен поток от видове дейност ,хил.лв.	2009г.	2010г.
Парична наличност в началото на периода	70	231
Нетен паричен поток от основната дейност	(362)	(904)
Нетен паричен поток от инвестиционната дейност	(297)	(402)
Нетен паричен поток от финансовата дейност	820	1266
Изменение на паричните средства	161	(40)
Парична наличност в края на периода	231	191

През 2010г. се наблюдава увеличение на на нетния поток от финансова дейност,което се дължи на усвоените кредити от групата предприятия .Нетния поток от инвестиционна дейност е с отрицателна величина поради насочването на средствата от кредити в инвестиционната програма на дружествата, което ще подобри неблагоприятния отрицателен резултат на нетния паричен поток от основната дейност в следващите периоди.

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

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

Няма настъпили промени в принципите за управление на дружеството.

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

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

III.Насоки за развитие и перспективи

Основни приоритетни направления в развитието на предприятията в групата са :

- Налагане на марката „Бочко“, чрез различни маркетингови активности на българския пазар.
- Оптимизиране на разходите за реализация и стремеж за укрепване и разширяване пазарните позиции на дружеството, както на вътрешния така и на външния пазар.
- Създаване и внедряване на нови серии козметични продукти, разширявайки портфолиото на дъщерното дружество „Лавена“ АД.
- Създаване на нови лавандулови насаждения на биологична основа, както и възстановяване на съществуващите насаждения с давностен срок над 10 години.

УПРАВИТЕЛ:

/К.Шаламанов/



Д.Е.С. ДИМИТЪР АНГЕЛОВ ЛУЛЧЕВ

РЕГИСТРИРАН ОДИТОР РЕГ. N0379

Пловдив, ул. "Брезовска" N34 тел. 032/907900, факс 907920 e-mail: dimax_m@hotmail.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**ДО
СОБСТВЕНИКА НА
„БАЛТИМОР“ ЕООД
Гр. СОФИЯ**

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на "БАЛТИМОР" ЕООД (Групата), включващ счетоводния баланс към 31 Декември 2010г., отчет за приходите и разходите, отчет за промените в капитала, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия приети в България, се носи от ръководството на дружеството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретни обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит беше проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов 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 консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във консолидирания финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

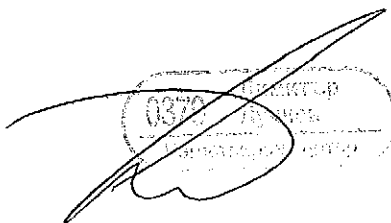
Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2010 г., както и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия приети в България.

ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството на Република България, ние се запознахме с годишния консолидиран доклад на ръководството за дейността на Групата за отчетната 2010г. Този доклад за дейността не е част от консолидирания финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този доклад се носи от ръководството на Групата. Историческата финансова информация, представена в годишния консолидиран доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията представена и оповестена в консолидирания финансов отчет на Групата към 31.12.2010г.

Регистриран одитор
ДЕС Димитър Ангелов Лулчев

A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text "ОДИТОР" (Auditor) at the top, "ДЕС ДИМИТЪР АНГЕЛОВ ЛУЛЧЕВ" (Dimitar Angelov Lulchev) in the center, and "БЪЛГАРИЯ" (Bulgaria) at the bottom. The number "0372" is visible on the left side of the stamp.