Име на дружеството:	**"НЕО - ТИТАН" ООД**
Управители:	**Величко Христов Минев** **Ангел Тенев Колев**
Съставител на ГФО:	**"Интерфинансист" ООД**
Адрес на управление:	**гр. Димитровград** **Източна индустриална зона** **ул. "Химкомбинатска" №3**
Юрист:	**Радостина Атанасова Димитрова**
Обслужваща банка:	**"УниКредит Булбанк" АД**
Одитор:	**д.е.с.Валентина Димитрова** **регистриран одитор**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО СЪДРУЖНИЦИТЕ
НА "НЕО -ТИТАН" ООД
ГР.ДИМИТРОВГРАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **"НЕО-ТИТАН" ООД** (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 година, отчета за доходите, отчет за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни сведения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството на Дружеството. Тази отговорност включва: разработване, приложение и поддържане на вътрешен контрол, съществени за изготвянето и достоверното представяне на финансов отчет, който не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и прилагане на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит беше проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При

извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание вътрешния контрол, свързан с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са уместни при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на **"НЕО - ТИТАН" ООД** към 31 декември 2007 г., както и за неговите финансови резултати и парични потоци, за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Комисията на Европейския съюз до 2005 г.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33).

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството(чл. 38, ал. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2007 г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 10 февруари 2008 г. се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2007 г., изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Комисията на Европейския съюз до 2005 г.

Валентина Димитрова Димитрова

Регистриран ДЕС

10 февруари 2008 г.

ул.Илинден 10 Б 20,

гр.Димитровград, Р.България

0289 Валентина Димитрова
Регистриран одитор

"НЕО -ТИТАН" ООД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2007 година

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ 1

БАЛАНС 2

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 3

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО 6
3. ПРИХОДИ 17
4. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 17
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ 18
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 18
7. ДРУГИ РАЗХОДИ 19
8. СУМИ С КОРЕКТИВЕН ХАРАКТЕР 19
9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ 19
10. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ 20
11. МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ 21
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ 22
13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 22
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 24
15. ДРУГИ КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ 24
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА 24
17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ 25
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПРИВАТИЗАЦИОННА СДЕЛКА 25
19. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ 26
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ 26
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ 26
22. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 27
23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 27
24. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 30
25. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ 36

"НЕО - ТИТАН" ООД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ за 2007 година

	Приложение	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Приходи	3	2 645	2 197
Разходи за персонала	4	(1 120)	(909)
Разходи за материали	5	(695)	(811)
Разходи за външни услуги	6	(392)	(257)
Разходи за амортизации	11,12	(47)	(35)
Други разходи	7	(6)	(10)
Суми с корективен характер	8	(3)	26
Печалба от оперативна дейност		**382**	**201**
Финансови разходи	9	(14)	(6)
Печалба преди облагане с данъци		**368**	**195**
Разходи за данъци	10	(37)	(27)
Нетна печалба за годината		**331**	**168**

Приложения на страници от 5 до 36 са неразделна част от финансовия отчет

Управители:

Величко Христов Минев

Ангел Тенев Колев

Съставител:

"Интерфинансист" ООД

Маргарита Димитрова

Управител

"НЕО - ТИТАН" ООД

БАЛАНС

към 31 декември 2007 година

	Приложение	31 декември 2007 BGN'000	31 декември 2006 BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Машини и оборудване	11	320	245
Нематериални активи	12	12	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	13	854	729
		1 186	**974**
Текущи активи			
Материални запаси	14	117	158
Вземания от свързани лица	23	26	6
Други краткотрайни активи	15	9	17
Парични средства	16	222	235
		374	**416**
Общо активи		**1 560**	**1 390**
ПАСИВ			
Собствен капитал	17		
Основен капитал		100	100
Резерви		341	173
Финансов резултат		331	168
		772	**441**
Нетекущи пасиви			
Задължения по приватизационна сделка	18	272	408
Пасиви по отсрочени данъци	19	4	4
		276	**412**
Текущи пасиви			
Задължения към свързани лица	23	147	96
Получен заем		-	58
Задължения към доставчици	20	71	68
Задължения по приватизационна сделка	18	136	136
Задължения за данъци	21	64	58
Други краткосрочни задължения	22	94	121
		512	**537**
Общо пасиви		**1 560**	**1 390**

Финансовият отчет на страници от 1 до 36 е одобрен от Управителите и е подписан на 10.02.2008г. от:

Управители:

Величко Христов Минев

Ангел Тенев Колев

Съставител:

"Интерфинансист" ООД

Маргарита Димитрова

Управител

10.02.2008

Валентина Димитрова
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2007 година

	Приложение	2007 BGN'000	2006 BGN'000
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		3 475	2 775
Плащания на доставчици		(1 727)	(1 496)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(1 069)	(783)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		(254)	(221)
Платени данъци върху печалбата		(22)	(21)
Други постъпления/плащания, нетно		(10)	2
Паричен поток от оперативната дейност		393	256
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Парични потоци от бизнес комбинации-придобивания		(271)	(185)
Покупки на дълготрайни активи		(135)	(51)
Паричен поток използван в инвестиционната дейност		(406)	(236)
Нетно изменение на паричните средства		**(13)**	**20**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		235	215
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	16	**222**	**235**

Приложения на страници от 5 до 36 са неразделна част от финансовия отчет

Управители:
Величко Христов Минев
Ангел Тенев Колев

Съставител:
"Интерфинансист" ООД
Маргарита Димитрова
Управител

"НЕО - ТИТАН" ООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за 2007 година

	Основен капитал BGN'000	*Резерви BGN'000*	*Натрупани печалби BGN'000*	*Общо собствен капитал BGN'000*
Салдо на 1 януари 2006	**100**	**78**	**95**	**273**
Печалба за годината	-	-	168	168
Разпределение на печалбата	-	95	(95)	-
Салдо на 31 декември 2006	**100**	**173**	**168**	**441**
Печалба за годината	-	-	331	331
Разпределение на печалбата	-	168	(168)	-
Салдо на 31 декември 2007	**100**	**341**	**331**	**772**

Приложения на страници от 5 до 36 са неразделна част от финансовия отчет

Управители:
Величко Христов Минев
Ангел Тенев Колев

ТИТАН" ООД ДИМИТРОВГРАД

Заверил:
10.03.2008

0269 Валентина Димитрова Регистриран одитор

Съставител:
"Интерфинансист" ООД
Маргарита Димитрова
Управител

"ИНТЕРФИНАНСИСТ" ООД Димитровград

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

"НЕО – ТИТАН" ООД е дружество, създадено през м.юли 2003г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.Димитровград, Източна индустриална зона, ул. "Химкомбинатска" №3. Съдебната регистрация на дружеството е от 2003г., решение № 284 / 07.07.2003г. на Хасковски окръжен съд. Последните промени в Дружествения договор са вписани в регистъра на търговските дружества с решение от 20 юли 2004 г., а в органите за управление с решение от 12 ноември 2007 г. , на Хасковски окръжен съд.

Към 31 декември 2007г. разпределението на капитала на дружеството е както следва:

- "Титан Клинър" ООД 50 %
- "Евро Ферт" АД 50 %

"НЕО – ТИТАН" ООД се представлява и управлява от Управителите Величко Христов Минев и Ангел Тенев Колев заедно.

Към 31.12.2007г. общият брой на персонала в дружеството е 223 работници и служители (31.12.2006 г.:231) в т.ч.

Ръководни кадри	6
Аналитични специалисти	7
Приложни специалисти	10
Квалифицирани работници	49
Квалифицирани производствени работници	5
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	25
Нискоквалифицирани работници	121

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството през 2007г. включва следните видове операции и сделки:

- сметосъбиране и сметоизвозване, в това число: събиране и превозване на битови, промишлени, строително-ремонтни и занаятчийски отпадъци в съответните депа;
- третиране на твърди битови отпадъци и експлоатация на депо;
- поддържане на чистота на територии за обществено ползване – миене и метене;
- озеленяване и поддържане на паркове;

- зимно поддържане и снегопочистване;
- ликвидиране на микросметища.

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за периода 2005 – 2007 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	**2005**	**2006**	**2007**
БВП в млн. Лева[1]	42,797	49,090	40,132**
Реален растеж на БВП	5.5%	6.1%	6,2%*
БВП на човек от населението в лева	5,420	6,372	5,230
Инфлация в края на годината	6.5%	6.5%	13,1%**
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.57415	1.550108	1.42904
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.65790	1.48506	1,33122
Основен лихвен процент в края на годината	2.05%	3.26%	4,58%
Безработица (в края на годината)	10.73%	9.12%	6,9%

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от стандарти за финансови отчети и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), одобрени от Комитета по международни счетоводни стандарти (КМСС), които са ефективно в сила на 1 януари 2005 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз, и които са публикувани за прилагане в България на български език , общоупотребимия в страната.

Българският закон за счетоводството (ЗСч) изисква приложението на Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския

[1] Нови, деноминирани лева
Източник: НСИ, БНБ

* Данните за 2007 г. са към 30.11.2007г.
** Данните за 2007 г. са към 30.09.2007 г.

съюз. Това предполага те да имат официален превод на български език, общоупотребимия в страната. Към датата на баланса последното официално издание на български език е това на Международните стандарти за финансови отчети в редакцията им към 01.01.2005 г.

За текущата финансова година за дружеството не се е наложило да направи промени в счетоводната си политика за адаптиране приложението на всички нови стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по МСС и респ. от Комитета за разяснения на МСФО на СМСС към 01.01.2005г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в баланса и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.2. Консолидиран отчет на дружеството

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран отчет за 2007г. съгласно МСФО в сила за 2007 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 31 май 2008 г. от Управителите на дружеството, след която дата отчетът ще бъде на разположение на трети лица.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута и отчетната валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона

за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз -с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

2.5. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

Приходите от други продажби се признават в периода, в който са реализирани.

2.6. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Банковите такси за обслужване на разплащателните сметки се третират като разходи за дейността.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се посочват нетно и се състоят от: лихвени приходи и разходи, вкл. такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции.

2.7. Машини и оборудване

Машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност) намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначално придобиване машините и оборудване (дълготрайни материални активи) се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 – себестойност, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на машините и оборудването, съобразно полезния живот на отделните активи, определени от ръководството на дружеството по групи активи както следва:

- машини и оборудване – 3 г.
- автомобили – 10 г., 4 г.
- стопански инвентар – 7 г.

Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба.

Определеният срок на годност на машините и оборудването се преразглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

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 трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност, като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

2.8. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт (материал) в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

• суровини и материали – всички доставни разходи, които включват покупна цена, такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за

привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване (съответно реализация) вид;

• незавършено производство – преките разходи на материали и труд.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация. Тя се определя на база анализ от специалисти в дружеството, като се използва информация за цени от последни доставки и/или офертни цени на материални запаси от същия вид.

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания са представени по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.10. Парични средства

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки в банки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

• паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

• лихвите свързани с кредити, обслужващи текущата дейност се включват в оперативна дейност;

• при доставка на дълготрайни активи от страната, платеният ДДС се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.11. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици 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.

2.12. Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за доходи на база линеен метод за периода на лизинга.

2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите от тях се признават в отчета за доходите като приходи от/разходи за лихви, през периода на амортизация, както и когато задълженията се отпишат или обезценят.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в НЕО-ТИТАН ООД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, на разпоредбите на действуващото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс. Общият размер на вноската за задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване възлиза на: до 30.09.2007 г. – 35.5%, от 01.10.2007г. – 32.5% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лица 65:35) за работещите при условията на *трета категория труд*, а за работещите при условията на *втора категория труд* работодателят внася допълнително 3% във фонд"Пенсии" и 7% в "Професионален пенсионен фонд", които са изцяло за негова сметка.

През 2008 г. размерът на вноската е непроменен – 32,5%, разпределена е в съотношение работодател/осигурено лице 60:40.

Осигурителните и пенсионни схеми (планове), прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с твърдо определени вноски.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие - брутното трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – от 1 до 3 брутни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест работникът или служителят, ако има най-малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години не е получил обезщетение на същото основание - от 2 до 4 брутни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на

периода, в който персоналът е положил труд за тях, или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущо разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюеари, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респ. изменението в стойността – в отчета за доходите. Към датата на годишния финансов отчет ръководството на дружеството не е направило актюерска оценка на тези задължения за да определи тяхната сегашна стойност, която да включи в баланса като дългосрочно задължение към персонала, а респективно изменението на стойността им за годината – в отчета за доходите, тъй като е преценило, че тяхната стойност би била несъществена за целите на този отчет, имайки предвид броя, текучеството и възрастовата структура на персонала.

2.15. Дружествен капитал и резерви

"НЕО – ТИТАН" ООД като дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в Търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като

обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Съдружниците отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

Търговският закон не предвижда задължение за дружеството да формира фонд "Резервен", но ако дружественият договор предвижда такава възможност, могат да бъдат създадени определени резервни фондове, като размерът и редът за отчисленията по тях, както и начинът за използването и предназначението им се определят от Общото събрание.

2.16. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2007 г. е 10 % (2006 г.: данъчна ставка – 15%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия

период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

3. ПРИХОДИ

Приходите са от услуги, предоставени основно на Община Димитровград съгласно Договор за обществена поръчка от 10.09.2003г. с предмет сметосъбиране и сметоизвозване, поддържане чистотата на териториите за обществено ползване (метене и миене), поддържане на паркове и озеленяване, третиране на твърди битови отпадъци и експлоатация на депо за твърди битови отпадъци в община Димитровград, зимно поддържане и снегопочистване в Димитровград. През 2004г. Дружеството е сключило втори Договор за обществена поръчка с Община Димитровград с предмет ликвидиране на микросметища.

Приходите включват:

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Сметосъбиране и сметоизвозване	1,158	1,007
Поддържане на чистота	597	534
Озеленяване и поддържане на паркове	574	432
Третиране на ТБО и експлоатация депо	123	114
Ликвидиране на микросметища	53	49
Снегопочистване	26	25
Приходи от продажба на стоки	29	20
Други	85	16
Общо	**2,645**	**2,197**

4. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Разходи за текущи възнаграждения	819	675
Разходи за осигуровки	298	224
Социални разходи	3	10
Общо	**1,120**	**909**

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Горива и смазочни материали	417	485
Контейнери и кофи за смет	38	155
Суровини и материали	89	77
Резервни части и окомплектовка	64	60
Работно облекло	14	15
Други материали	73	19
Общо	**695**	**811**

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Консултантски услуги и други услуги от трети лица	191	61
Ремонт и профилактика на съдове за смет и автомобили	105	-
Наеми	48	154
Съобщителни услуги	10	8
Винетки	9	7
Реклама	9	4
Застраховки	4	8
Банкови такси	2	2
Трудова медицина	2	4
Охрана	1	3
Транспортни услуги	-	1
Други услуги	11	5
Общо	**392**	**257**

7. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи включват:

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Представителни разходи	3	2
Разходи за учредяване	2	-
Разходи за командировки	1	8
Общо	**6**	**10**

8. СУМИ С КОРЕКТИВЕН ХАРАКТЕР

Суми с корективен характер включват:

	2007 BGN '000	*2006 BG N '000*
Изменение на незавършеното производство	6	29
Балансова стойност на продадени активи	(7)	(6)
Други суми с корективен характер	(2)	3
Общо	**(3)**	**26**

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват: 14 хил.лв. (2006г. : 6 хил.лв.) разходи за лихви по договори за търговски заеми с "Евро ферт" АД, "Титан Клинър" ООД, "Еко-Нео Груп" АД и лихви по договор за покупко продажба на "БКС" ЕООД чрез публично оповестен конкурс от 23.10.2006 г.

10. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Основните компоненти на разхода на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	370	157
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	(37)	(23)
Отсрочени данъци върху печалбата		
Свързани с възникване на временни разлики	-	(6)
Ефект от намаление на данъчната ставка – 5%	-	2
	(37)	(4)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за доходите	**(37)**	**(27)**

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Равнение на данъчния разход на данъци върху Печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината	368	195
Данъци върху печалбата – 10% (2006 г.: 15%)	(37)	(29)
Ефект от намаление на данъчната ставка – 5%	-	2
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за доходите	**(37)**	**(27)**

11. МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Автомобили		*Машини и оборудване*		*Други*		*Общо*	
	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*	*2007 BGN '000*	*2006 BGN '000*	*2007 BGN '000*	*2006 BGN '000*	*2007 BGN '000*	*2006 BGN '000*
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	**284**	**240**	**24**	**17**	**11**	**11**	**319**	**268**
Придобити	90	44	21	7	10	-	242	102
Отписани	-	-	-	-	-	-	121	51
Салдо на 31 декември	**374**	**284**	**45**	**24**	**21**	**11**	**440**	**319**
Набрано изхабяване								
Салдо на 1 януари	**58**	**30**	**13**	**7**	**3**	**2**	**74**	**39**
Начислена амортизация за годината	36	28	8	6	2	1	46	35
Отписана амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември	**94**	**58**	**21**	**13**	**5**	**3**	**120**	**74**
Балансова стойност на 31 декември	**280**	**226**	**24**	**11**	**16**	**8**	**320**	**245**

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Подобрения разсадник BGN '000
Отчетна стойност	
Салдо на 1 януари 2007	-
Придобити	13
Салдо на 31 декември 2007	**13**
Набрано изхабяване	-
Салдо на 1 януари 2007	
Начислена амортизация за годината	1
Салдо на 31 декември 2007	**1**
Балансова стойност на 31 декември 2007	**12**

13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Име на дружеството	*Местонахождение на регистрация*	*Балансова стойност 31.12.2007 BGN '000*	*% на участие*	*Балансова стойност 31.12.2006 BGN '000*	*% на участие*
БКС ЕООД	България	729	100.00	729	100
ЕКО-НЕО ГРУП АД в т.ч.	България	125	99.99	-	-
записан капитал		*500*		-	
невнесен капитал		*(375)*		-	
		854		**729**	

Предметът на дейност на дъщерното предприятие "БКС" ЕООД е поддържане чистотата в града, поддържане на улици и тротоари, поддържане и строителство на зелени площи, ремонт и строителство на канална мрежа, тротоарни услуги за ремонт и

поддържане на града, строителство на елементи на хоризонталната планировка, ново улично строителство, производство и продажба на асфалтова смес, производство и продажба на бетонови изделия, производство и продажба на декоративен-посадъчен материал, търговски и други дейности. Датата на придобиване е 23.10.2006 г.

Предметът на дейност на дъщерното предприятие "ЕКО-НЕО ГРУП" АД е покупка на стоки или други вещи с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид, продажба на стоки от собствено производство, търговско представителство и посредничество, комисионни, спедиционни и превозни сделки, строителство на депа за твърди битови отпадъци, строителство на депа за опасни отпадъци, експлоатация на депа за твърди битови отпадъци, складови и лицензионни сделки, сделки с интелектуална собственост, хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни и импресарски услуги, консултански услуги, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг. Датата на придобиване е 09.11.2007 г. Съгласно чл.7 ал.2 от Устава на "Еко-Нео Груп" АД, акционерите се задължават да внесат в срок от 2 години от вписване на дружеството в търговския регистър пълния размер на записания капитал.

49,996 броя обикновени налични поименни акции от капитала на "Еко-Нео Груп" АД (99,99%) собственост на "Нео-Титан" ООД са заложени в "БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ" АД във връзка с за издаване на банкова гаранция и кредит под условие №1243/2007 на 25.09.2007г. на "Еко-Нео Груп" АД, в полза на община Димитровград.

Съгласно чл.9 ал.1 от Договор за издаване на банкова гаранция и кредит под условие №1243/2007 "Нео-Титан" ООД и "Еко-Нео Груп" АД се задължават:

- да не разпределят дивиденти, да не продават дълготрайни материални активи на дружеството, да не погасяват задължения към собствениците и/или трети страни и да не намаляват капитала си (внесен и допълнителен), освен ако са получили изричното писмено съгласие на БАНКАТА;
- да не променят собствеността и управлението на дружествата, освен ако са получили изричното писмено съгласие на БАНКАТА;
- да не се сливат, вливат и/или преобразуват по друг начин с други юридически лица, освен ако са получили изричното писмено съгласие на БАНКАТА;

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2007 BGN '000	*31.12.2006 BGN '000*
Незавършено производство	82	76
Материали	35	82
Общо	**117**	**158**

15. ДРУГИ КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ

	31.12.2007 BGN '000	*31.12.2006 BGN '000*
Гаранции по договор- депозит в Община Димитровград по договор за обществена поръчка от 08.06.2004г.	3	3
Вземания от клиенти и доставчици - текущи	1	9
Вземания от социално осигуряване	-	1
Данъци за възстановяване	-	1
Други вземания – предплатени застраховки на имущество	5	3
Общо	**9**	**17**

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31.12.2007 BGN '000	*31.12.2006 BGN '000*
Разплащателни сметки	181	164
Блокирани парични средства	40	40
ДДС – сметки	-	26
Парични средства в каса	1	5
Общо	**222**	**235**

Наличните към 31.12.2007г. парични средства са по сметки на дружеството в "УниКредит Булбанк" АД – Димитровград.

Блокираните парични средства представляват обезпечение по банкова гаранция за добро изпълнение съгласно чл.40 от Договора за изпълнение на обществена поръчка с

предмет сметосъбиране и сметоизвозване, поддържане чистотата на териториите за обществено ползване (метене и миене), поддържане на паркове и озеленяване, третиране на твърди битови отпадъци и експлоатация на депо за твърди битови отпадъци в община Димитровград, зимно поддържане и снегопочистване в Димитровград издадена в полза на Община Димитровград. Гаранцията е в размер на 38 хил.лв. валидна до 10.09.2007г., но съгласно горепосочения договор, сключен за срок от 10 години, ще бъде подновявана всяка година. Блокираните средства представляват 105% от банковата гаранцията.

Банка-издател	***Стойност на гаранцията BGN '000***	***В полза на***
УниКредит Булбанк АД	38	Община Димитровград

17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2007 BGN '000	***31.12.2006 BGN '000***
Основен капитал	100	100
Резерви	341	173
Печалба за годината	331	168
Общо	**772**	**441**

Към 31.12.2007г. ***регистрираният дружествен капитал*** на "НЕО – ТИТАН" ООД възлиза на 100 хил. лв., разпределен в 100 дяла с номинална стойност 1 хил.лв. всеки.

Резервите са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и дружествения договор.

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПРИВАТИЗАЦИОННА СДЕЛКА

	2007 BGN '000		***2006 BGN '000***	
	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Дългосрочна част	Краткосрочна част
Община Димитровград	272	136	408	136
Общо	**272**	**136**	**408**	**136**

Задълженията по приватизационна сделка включват остатъка от покупната цена съгласно договор за покупко продажба на "БКС" ЕООД от 23.10.2006г. между общ.Димитровград и "Нео-Титан" ООД.

19. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

	временна разлика	*данък*	*временна разлика*	*данък*
	31.12.2007 BGN '000	*31.12.2007 BGN '000*	*31.12.2006 BGN '000*	*31.12.2006 BGN '000*
Имоти, машини и оборудване	(39)	(4)	(39)	(4)
Общо пасиви по отсрочени данъци		(4)		(4)

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици 71 хил.лв. (2006г.: 68 хил.лв.) са текущи и са погасени към 07.02.2008г.

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2007 BGN '000	*31.12.2006 BGN '000*
ДДС	41	44
Данъци от печалбата	21	6
Данък върху доходите на физическите лица	2	8
Общо	**64**	**58**

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

22. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2007 BGN '000	*31.12.2006 BGN '000*
Задължения към персонала в т.ч.	59	101
текущи задължения от м.декември	*59*	*101*
Задължения по социалното осигуряване	23	20
текущи задължения от м.декември	*23*	*20*
Признати разходи за 2007г., фактурирани в следващ период	12	-
Общо	**94**	**121**

23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на дружеството са както следва:

Свързани лица	**Вид на свързаност**
Съдружници:	
Евро ферт АД	Съдружник (50%)
Титан Клинър ООД	Съдружник (50%)
Дъщерни дружества	
"БКС" ЕООД	100% собственост на "Нео-Титан" ООД
"Еко-Нео Груп" АД	99.99% собственост на "Нео-Титан" ООД

Предприятия, собственост на съдружниците и предприятия, в които пряко или косвено притежават дял отделни личности, упражняващи контрол върху дружеството (Други свързани дружества):

"Терахим" ЕООД	"Нео Китен" ЕООД
"Неохим" АД	"Земя" ООД
"Неохим кетъринг" ЕООД	"Еврофин" ООД
"Тракия прес 21 век" ЕООД	"Топликос" ООД
"Неохим инженеринг" ЕООД	"Неохим протект" ЕООД
"Титан АС" ООД	"Неоплод" ЕООД

През годината дружеството е извършвало сделки със следните свързани лица:

Доставки от свързани лица	***2007***	***2006***
	BGN '000	***BGN '000***
Съдружници		
"Евро Ферт" АД (горива)	247	233
"Титан клинър" ООД (доставка на контейнери за смет)	-	167
	247	***400***
Дъщерни дружества		
"БКС" ЕООД (наеми)	100	-
	100	***-***
Други свързани дружества		
"Неохим" АД (работно облекло, наем, съобщителни услуги и обслужване трудова медцина)	26	43
"Неохим инженеринг" ЕООД (ремонти и смазочни материали)	25	3
"Неохим кетъринг" ЕООД (храна)	6	1
"Тракия прес 21 век" ЕООД (реклама)	3	4
"Терахим" ЕООД (наем)	-	132
	60	***183***
Общо	**407**	**584**

Продажбите на свързани лица са:

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Съдружници		
"Титан клинър" ООД (продажба на цветен материал)	15	9
"Евро ферт" АД (косене, озеленяване и почистване)	2	5
	17	*14*
Дъщерни дружества		
"БКС" ЕООД (трансформатор)	2	-
	2	-
Други свързани дружества		
"Неохим" АД (сметосъбиране, озеленяване и почистване на административни сгради)	300	296
"Неохим инженеринг" ЕООД (почистване на административни сгради)	6	9
"Терахим" ЕООД (косене и почистване)	2	3
"Неоплод" ЕООД (услуга)	1	-
	309	*308*
Общо	**328**	**322**

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Към 31.12.2007г. разчетните взаимоотношения със свързаните лица включват:

Вземания от свързани лица	*31.12.2007 BGN '000*	*31.12.2006 BGN '000*
Съдружници		
"Титан клинър" ООД	13	3
	13	*3*
Дъщерни дружества		
"БКС" ЕООД	8	-
	8	-
Вземания от други свързани дружества		
"Неохим" АД	5	1
"Неохим инженеринг" ЕООД	-	2
	5	*3*
Общо	**26**	**6**

Задължения към свързани лица	***31.12.2007 BGN '000***	***31.12.2006 BGN '000***
Съдружници		
Задължения към "Евро ферт" АД	9	17
Получен заем от "Евро ферт" АД	4	58
Получен заем от "Титат Клинър" ООД	4	-
	17	***75***
Дъщерни дружества		
Получен заем от "Еко-Нео Груп" АД	118	-
"БКС" ЕООД	8	-
	126	-
Задължения към други свързани дружества		
"Неохим" АД	4	4
"Терахим" АД	-	16
"Неохим инженеринг" ЕООД	-	1
	4	***21***
Общо	**147**	**96**

Полученият заем от "Евро ферт" АД 4 хил.лв. (2006г.: 58 хил.лв. главница)е по Договор за заем сключен на 01.09.2007г., срок на издължаване - 30.12.2008г. Договорената лихва е в размер на 6 % годишно.

Полученият заем от "Титан Клинър" ООД 4 хил.лв. (2006г.: -)е по Договор за заем сключен на 01.09.2007г., срок на издължаване - 30.12.2008г. Договорената лихва е в размер на 6 % годишно.

Полученият заем от "Еко-Нео Груп" АД 118 хил.лв. (2006г.: -)е по Договор за заем сключен на 25.11.2007г., срок на издължаване - 31.12.2008г. Договорената лихва е в размер на 6 % годишно.

24. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане

минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството. Последното е приело основни принципи за общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството и в рамките на групата, към която принадлежи дружеството, съгласно политика определена от собственика. Съветът на директорите на дружесдтвото е дефинирал основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева. То не поддържа валутна експозиция.

б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на директен ценови риск, защото предлаганата от дружеството услуга е предназначена основно за община Димитровград по договор за обществена поръчка, чиято цена се актуализира ежегодно в зависимост от икономическата среда.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Характерът на дейността на дружеството не предполага наличие на значителен по размер свободни парични средства. Допълнително кредитната експозиция в банки текущо се следи и анализира с цел ефективно използване на паричните средства.

Дружеството няма политика да продава с отсрочени плащания. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството.

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, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Матуритетен анализ

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

31 декември 2007 г.	до 1 м.	от 1 до 6 м.	от 6 до 12 м.	от 1 до 2 г.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи					
Вземания от свързани предприятия	26	-	-	-	26
Парични средства и парични еквиваленти	182	-	40	-	222
	208	**-**	**40**	**-**	**248**
Финансови пасиви					
Задължения към свързани предприятия	21	-	126	-	147
Други търговски задължения	71	-	136	272	479
	92	**-**	**262**	**272**	**626**

31 декември 2006 г.	до 1 м.	от 1 до 6 м.	от 6 до 12 м.	от 1 до 2 г.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи					
Вземания от свързани предприятия	6	-	-	-	6
Парични средства и парични еквиваленти	195	-	40	-	235
	201	**-**	**40**	**-**	**241**
Финансови пасиви					
Задължения към свързани предприятия	38	-	58	-	96
Други търговски задължения	68	-	136	408	612
	106	**-**	**194**	**408**	**708**

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителни лихвоносни активи, с изключение на паричните средства и еквиваленти. Тъй като то не поддържа значителни по размер

свободни парични средства, неговите приходи и оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Лихвоносните финансови активи на дружеството включват парични средства по разплащателни сметки в банки в размер на 221 хил.лв. (31.12.2006 г.: 230 хил.лв.) при договорен плаващ лихвен процент.

Лихвоносните финансови пасиви на дружеството към 31.12.2007 г. включват получен заеми от: "Еко-Нео Груп" АД в размер на 118 х.лв. (31.12.2006 г.: -.), "Евро Ферт" АД в размер на 4 хил.лв. (31.12.2006г. – 58 хил.лв.), "Титан Клинър" ООД в размер на 4 хил.лв. (31.12.2006г. -) при договорен фиксиран лифвен процент – 6%. Остатъка от от покупната цена на "БКС" ЕООД – 408 хил.лв.(2006г.-544 хил.лв.) се олихвява с плаващ лихвен процент.

Лихвен анализ

31 декември 2007 г.	*безлихвени*	*с плаващ лихвен %*	*с фиксиран лихвен %*	*Общо*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Финансови активи				
Вземания от свързани предприятия	26	-	-	26
Парични средства и парични еквиваленти	1	221	-	222
	27	221	-	248
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	21	-	126	147
Други търговски задължения	71	408	-	479
	92	**408**	**126**	**626**

31 декември 2006 г.	*безлихвени*	*с плаващ лихвен %*	*с фиксиран лихвен %*	*Общо*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Финансови активи				
Вземания от свързани предприятия	6	-	-	6
Парични средства и парични еквиваленти	5	230	-	235
	11	**230**	-	**241**
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	38	-	58	96
Други търговски задължения	68	544	-	612
	106	**544**	**58**	**708**

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на

рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове на лихвения процент.

При увеличение/намаление с 0.5 пункта в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини не се наблюдава ефект и влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал, представени в таблицата към 31 декември:

	2007	*2006*
	BGN'000	***BGN'000***
Общо дългов капитал, в т.ч.:	**534**	**602**
заеми от свързани лица	126	58
Отрочено плащане по договор за покупко продажба на "БКС" ЕООД	408	544
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	**222**	**235**
Нетен дългов капитал	**312**	**367**
Общо собствен капитал	**772**	**441**
Общо капитал	**1,084**	**808**
Съотношение на задлъжнялост	***29%***	***45%***

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от дружеството финансови пасиви представляват основно търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност .

25. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Съгласно Договор за обществена поръчка от 10.09.2003г. с предмет сметосъбиране и сметоизвозване, поддържане чистотата на териториите за обществено ползване (метене и миене), поддържане на паркове и озеленяване, третиране на твърди битови отпадъци и експлоатация на депо за твърди битови отпадъци в община Димитровград, зимно поддържане и снегопочистване в Димитровград сключен между общ.Димитровград и "Нео-Титан" ООД в периода 2003г. - 2007 г. са извършени инвестиции размер на 1,062 хил.лв.(по договор 871 хил.лв.).

Доклад за дейността

на

" НЕО-ТИТАН " ООД – гр.Димитровград през 2007 година

I.Правен статут и фирмена регистрация

" НЕО-ТИТАН " ООД е учредено на 07 юли 2003 година и е вписано в търговския регистър на Хасковски окръжен съд под ф.д. № 284 / 03 г. с решение на съда от 7 юли същата година. Дружеството е създадено с предмет на дейност "третиране на битови отпадъци, сметосъбиране и сметоизвозване, депониране на твърди битови отпадъци в съответните депа, разделно събиране и извозване на ценни вторични суровини, поддържане чистотата на територии за обществено ползване – миене и метене, зимно поддържане и снегопочистване, изграждане и експлоатация на депа, поддържане на паркове и градини"

Капиталът на дружеството е 100 000 лв., разпределен в 100 дяла с номинална стойност 1 000 лв. всяки, разпределен както следва:

- "Титан Клинър" ООД 50 %
- "Евро Ферт" АД 48 %
- " Неохим" АД 2 %

С решение на Хасковски окръжен съд от 20.07.2004 година в Търговския регистър на съда са вписани нов дружествен договор и освобождовонето на "Неохим" АД като съдружник, който прехвърля дяловете си на "Евро Ферт" АД.

Последните промени в органите на управление са вписани с с решение от 12 ноември 2007 г. , на Хасковски окръжен съд.

II. Собственост и структура на управление

Към 31 декември 2007г. разпределението на капитала на дружеството е както следва:

- "Титан Клинър" ООД 50 %
- "Евро Ферт" АД 50 %

"НЕО – ТИТАН" ООД се представлява и управлява от Управителите Величко Христов Минев и Ангел Тенев Колев заедно.

III. Имущество. Придобивни сделки.

През 2007 година по – съществени и от значение за дейността на дружеството са сключени следните придобивни сделки:

Сметосъбиращ автомобил "Мерцедес" – 1 брой;

Контейнери 4 м3 – 10 бр.

IV. Развитие на дейността

"НЕО-ТИТАН" ООД е сключило с Община Димитровград съгласно Договор за обществена поръчка от 10.09.2003г. с предмет сметосъбиране и сметоизвозване, поддържане чистотата на териториите за обществено ползване (метене и миене), поддържане на паркове и озеленяване, третиране на твърди битови отпадъци и експлоатация на депо за твърди битови отпадъци в община Димитровград, зимно поддържане и снегопочистване в Димитровград. През 2004г. Дружеството е сключило втори Договор за обществена поръчка с Община Димитровград с предмет ликвидиране на микросметища.

За осъществяване на дейността си дружеството има Лиценз № 05082 / 17.08.2007г. за превоз на товари. Лицензът е валиден до 16.08.2012г.

Предметът на дейност на Дружеството през 2007г. включва следните видове операции и сделки:

- сметосъбиране и сметоизвозване, в това число: събиране и превозване на битови, промишлени, строително-ремонтни и занаятчийски отпадъци в съответните депа;
- третиране на твърди битови отпадъци и експлоатация на депо;
- поддържане на чистота на територии за обществено ползване – миене и метене;
- озеленяване и поддържане на паркове;
- зимно поддържане и снегопочистване;
- ликвидиране на микросметища.

V. Персонал. Трудова заетост

Към 31.12.2007 година в "НЕО –ТИТАН" ООД работят по трудов договор (списъчен състав) 223 души (2006г. : 231 работници и служители).

ПЕРСОНАЛ И СРЕДСТВА ЗА РАБОТНА ЗАПЛАТА

№ по ред	Показатели	2007г.	2006 г.	Разлика
1.	Средно списъчен брой на персонала	240	229	11
2.	Начислени средства за РЗ /лв./	800,342	579,610	220,732
3.	Средна работна заплата /лв./	278	211	

Структурно са обособени :

1. Сметосъбиране и сметоизвозване;
2. Озеленяване и поддължане на паркове и градини ;
3. Метене и миене;
4. Цветна оранжерия;
5. Поддържане чистота административни сгради "Неохим" АД;

VI. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2007 година

1. Приходи от дейността

Приходите от дейността включват:

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Сметосъбиране и сметоизвозване	1,158	1,007
Поддържане на чистота	597	534
Озеленяване и поддържане на паркове	574	432
Третиране на ТБО и експлоатация депо	123	114
Ликвидиране на микросметища	53	49
Снегопочистване	26	25
Приходи от продажба на стоки	29	20
Други	85	16
Общо	**2,645**	**2,197**

2. Разходи за възнаграждения

Разходите за възнаграждения включват:

	2007 *BGN '000*	*2006* *BGN '000*
Разходи за текущи възнаграждения	819	675
Разходи за осигуровки	298	224
Социални разходи	3	10
Общо	**1,120**	**909**

3. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2007 *BGN '000*	*2006* *BGN '000*
Горива и смазочни материали	417	485
Контейнери и кофи за смет	38	155
Суровини и материали	89	77
Резервни части и окомплектовка	64	60
Работно облекло	14	15
Други материали	73	19
Общо	**695**	**811**

4.Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2007 *BGN '000*	*2006* *BGN '000*
Консултантски услуги и други услуги от трети лица	191	61
Ремонт и профилактика на съдове за смет и автомобили	105	-
Наеми	48	154
Съобщителни услуги	10	8
Винетки	9	7
Реклама	9	4
Застраховки	4	8
Банкови такси	2	2
Трудова медицина	2	4
Охрана	1	3
Транспортни услуги	-	1
Други услуги	11	5
Общо	**392**	**257**

5. Други разходи

Другите разходи включват:

	2007 BGN '000	*2006 BGN '000*
Представителни разходи	3	2
Разходи за учредяване	2	-
Разходи за командировки	1	8
Общо	**6**	**10**

6. Инвестиции в дъщерни дружества

Име на дружеството	*Местонахождение на регистрация*	*Балансова стойност 31.12.2007 BGN '000*	*% на участие*	*Балансова стойност 31.12.2006 BGN '000*	*% на участие*
БКС ЕООД	България	729	100.00	729	100
ЕКО-НЕО ГРУП АД в т.ч.	България	125	99.99	-	-
записан капитал		*500*		-	
невнесен капитал		*(375)*		-	
		854		**729**	

Предметът на дейност на дъщерното предприятие "БКС" ЕООД е поддържане чистотата в града, поддържане на улици и тротоари, поддържане и строителство на зелени площи, ремонт и строителство на канална мрежа, тротоарни услуги за ремонт и поддържане на града, строителство на елементи на хоризонталната планировка, ново улично строителство, производство и продажба на асфалтова смес, производство и продажба на бетонови изделия, производство и продажба на декоративен-посадъчен материал, търговски и други дейности. Датата на придобиване е 23.10.2006 г.

Предметът на дейност на дъщерното предприятие "ЕКО-НЕО ГРУП" АД е покупка на стоки или други вещи с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид, продажба на стоки от собствено производство, търговско представлетство и посредничество, комисионни, спедиционни и превозни сделки, строителство на депа за твърди битови отпадъци, строителство на депа за опасни отпадъци, експлоатация на депа за твърди битови отпадъци, складови и лицензионни сделки, сделки с интелектуална собственост,

хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни и импресарски услуги, консултански услуги, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг. Датата на придобиване е 09.11.2007 г. Съгласно чл.7 ал.2 от Устава на "Еко-Нео Груп" АД, акционерите се задължават да внесат в срок от 2 години от вписване на дружеството в търговския регистър пълния размер на записания капитал.

49,996 броя обикновени налични поименни акции от капитала на "Еко-Нео Груп" АД (99,99%) собственост на "Нео-Титан" ООД са заложени в "БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ" АД във връзка с за издаване на банкова гаранция и кредит под условие №1243/2007 на 25.09.2007г. на "Еко-Нео Груп" АД, в полза на община Димитровград.

Съгласно чл.9 ал.1 от Договор за издаване на банкова гаранция и кредит под условие №1243/2007 "Нео-Титан" ООД и "Еко-Нео Груп" АД се задължават:

- да не разпределят дивиденти, да не продават дълготрайни материални активи на дружеството, да не погасяват задължения към собствениците и/или трети страни и да не намаляват капитала си (внесен и допълнителен), освен ако са получили изричното писмено съгласие на БАНКАТА;

- да не променят собствеността и управлението на дружествата, освен ако са получили изричното писмено съгласие на БАНКАТА;

- да не се сливат, вливат и/или преобразуват по друг начин с други юридически лица, освен ако са получили изричното писмено съгласие на БАНКАТА;

VII. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него

инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството. Последното е приело основни принципи за общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството и в рамките на групата, към която принадлежи дружеството, съгласно политика определена от собственика. Съветът на директорите на дружесдтвото е дефинирал основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева. То не поддържа валутна експозиция.

б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на директен ценови риск, защото предлаганата от дружеството услуга е предназначена основно за община Димитровград по договор за обществена поръчка, чиято цена се актуализира ежегодно в зависимост от икономическата среда.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Характерът на дейността на дружеството не предполга наличие на значителен по

размер свободни парични средства. Допълнително кредитната експозиция в банки текущо се следи и анализира с цел ефективно използване на паричните средства.

Дружеството няма политика да продава с отсрочени плащания. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството.

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, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Матуритетен анализ

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

31 декември 2007 г.	до 1 м.	от 1 до 6 м.	от 6 до 12 м.	от 1 до 2 г.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи					
Вземания от свързани предприятия	26	-	-	-	26
Парични средства и парични еквиваленти	182	-	40	-	222
	208	**-**	**40**	**-**	**248**
Финансови пасиви					
Задължения към свързани предприятия	21	-	126	-	147
Други търговски задължения	71	-	136	272	479
	92	**-**	**262**	**272**	**626**

31 декември 2006 г.	до 1 м.	от 1 до 6 м.	от 6 до 12 м.	от 1 до 2 г.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи					
Вземания от свързани предприятия	6	-	-	-	6
Парични средства и парични еквиваленти	195	-	40	-	235
	201	-	40	-	**241**
Финансови пасиви					
Задължения към свързани предприятия	38	-	58	-	96
Други търговски задължения	68	-	136	408	612
	106	-	**194**	**408**	**708**

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителни лихвоносни активи, с изключение на паричните средства и еквиваленти. Тъй като то не поддържа значителни по размер свободни парични средства, неговите приходи и оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Лихвоносните финансови активи на дружеството включват парични средства по разплащателни сметки в банки в размер на 221 хил.лв. (31.12.2006 г.: 230 хил.лв.) при договорен плаващ лихвен процент.

Лихвоносните финансови пасиви на дружеството към 31.12.2007 г. включват получен заеми от: "Еко-Нео Груп" АД в размер на 118 х.лв. (31.12.2006 г.: -.), "Евро Ферт" АД в размер на 4 хил.лв. (31.12.2006г. – 58 хил.лв.), "Титан Клинър" ООД в размер на 4 хил.лв. (31.12.2006г. -) при договорен фиксиран лифвен процент – 6%. Остатъка от от покупната цена на "БКС" ЕООД – 408 хил.лв.(2006г.-544 хил.лв.) се олихвява с плаващ лихвен процент.

Лихвен анализ

31 декември 2007 г.	*безлихвени*	*с плаващ лихвен %*	*с фиксиран лихвен %*	*Общо*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Финансови активи				
Вземания от свързани предприятия	26	-	-	26
Парични средства и парични еквиваленти	1 11,626	221	- 595	222
	27	**221**	-	**248**
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	21	-	126	147
Други търговски задължения	71	408	- 1,594	479
	92	**408**	**126**	**626**

31 декември 2006 г.		*безлихвени*	*с плаващ лихвен %*	*с фиксиран лихвен %*		*Общо*
		BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*		*BGN'000*
Финансови активи						
Вземания от свързани предприятия	6	7,453	-	-	6	158
Парични средства и парични еквиваленти		5	230	-		235
		11	**230**	**-**		**241**
Финансови пасиви						
Задължения към свързани предприятия		38	-	58		96
Други търговски задължения	68	18,784	544	- 2,188		612
		106	**544**	**58**		**708**

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове на лихвения процент.

При увеличение/намаление с 0.5 пункта в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини не се наблюдава ефект и влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал, представени в таблицата към 31 декември:

	2007	*2006*
	BGN'000	*BGN'000*
Общо дългов капитал, в т.ч.:	**534**	**602**
заеми от свързани лица	126	58
Отрочено плащане по договор за покупко продажба на "БКС" ЕООД	408	544
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	**222**	**235**
Нетен дългов капитал	**312**	**367**
Общо собствен капитал	**772**	**441**
Общо капитал	**1,084**	**808**
Съотношение на задлъжнялост	*29%*	*45%*

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от дружеството финансови пасиви представляват основно търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност .

VIII. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Към датата на изготвяне на финансовия отчет НЕО-ТИТАН ООД не са възникнали сделки или събития от съществено значение и/или необичайно естество, които по наше мнение, биха повлияли значимо резултата на дружеството за текущата финансова година.

Дата 10.02.2008г.

Управители: _____
/В.Минев/

_____
/А.Колев/