

Годишен финансов отчет
и доклад за дейността
на ЕКО-НЕО ГРУП АД
за 2010 година

19 март 2011г.
гр.Димитровград

Име на дружеството: "ЕКО-НЕО ГРУП" АД

Съвет на директорите:

Председател	Стефан Василев Грънчаров
Изпълнителен директор	Величко Христов Минев
Изпълнителен директор	Димчо Стайков Георгиев
Член на СД	Тенчо Христов Лилянав
Член на СД	Даниел Руменов Гаргов
Член на СД	Катя Господинова Петрова

Съставител на ГФО:

"Адвайзер 007" ООД

Адрес на управление:

гр. Димитровград
Източна индустриална зона
ул. "Химкомбинатска" №3

Юрист:

Радостина Атанасова Димитрова

Обслужваща банка:

УниКредит Булбанк АД

Одитор:

д.с.с.Валентина Димитрова
регистриран одитор

ЕКО-НЕО ГРУП АД

2010 година

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Годишен доклад за дейността	6 страници
2. Одиторски доклад	3 страници
3. Годишен финансов отчет	21 страници

Доклад за дейността
на Акционерно дружество
“ ЕКО-НЕО ГРУП “ АД – гр.Димитровград през 2010 година

I.Правен статут и фирмена регистрация

“ ЕКО-НЕО ГРУП “ АД е учредено на 14 септември 2007 година и е вписано в търговския регистър на Хасковски окръжен съд под ф.д. № 1000 / 2007 г. Дружеството е създадено с предмет на дейност: 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 /Т.Б.О./, строителство на депа за опасни отпадъци, експлоатация на депа за твърди битови отпадъци /Т.Б.О./, складови и лицензионни сделки, сделки с интелектуална собственост; хотелиерски /извън случаите на чл.2 т.3 от ТЗ/, туристически, рекламни, информационни, програмни и импресарски услуги, консултантски услуги; покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг”.

Капиталът на дружеството е 500 000 лв., разпределен в 50 000 обикновени налични поименни акции с номинална стойност 10 лв. всяка една.

Съгласно §4, ал.1 от Закона за Търговския регистър дружеството е вписано в Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието на 15 април 2008 г.

Последните промени в органите на управление са вписани в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 28 февруари 2011г.

II. Собственост и структура на управление

Дружеството е 100 % с частен акционерен капитал, контролният пакет е собственост на “НЕО-ТИТАН” ООД.

ЕКО-НЕО ГРУП АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от 6 членове:

- Стефан Василев Грънчаров- Председател на Съвета на директорите;
- Величко Христов Минев – Изпълнителен директор на дружеството;
- Димчо Стайков Георгиев – Изпълнителен директор на дружеството;
- Тенчо Христов Лилянов - член на Съвета на директорите;

- Даниел Руменов Гаргов - член на Съвета на директорите;
- Катя Господинова Петрова член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява от Изпълнителните директори – Величко Христов Минев и Димчо Стайков Георгиев заедно.

III. Акциите и акционерно участие в "ЕКО-НЕО ГРУП" АД

Структурата на регистрирания капитал към 31.12.2010 г. е:

Акционер	Брой акции	Дял от капитала (%)
„НЕО-ТИТАН“ ООД	49,996	99.992%
„БЛАГОУСТРОЙСТВО И КОМУНАЛНО СТОПАНСТВО ” ЕООД	4	0.008%

IV. Развитие на дейността

Дружеството има сключен договор за обществена поръчка на 27.09.2007г. Към 31.12.2010г. не е започнало изпълнение на Договора и дружеството не е реализирало приходи от него.

V. Анализ на резултатите от дейността през 2010 година

1. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги – включват:

	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Такси	1	1
Общо	1	1

2. Финансови приходи / (разходи), (нетно)

Финансовите приходи /(разходи), (нетно) включват:

	2010 BGN '000	2008 BGN '000
Финансови приходи – приходи от лихви	29	22
Финансови разходи – разходи за издаване на банкова гаранция	(9)	(11)
Общо	20	11

VI. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Към датата на изготвяне на финансовия отчет ЕКО-НЕО ГРУП АД 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.

VII. Предвиждано развитие на дружеството

Намеренията на ръководството за бъдещото съществуване на дружеството е същото да започне своята дейност - изграждане на депо за твърди битови отпадъци.

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

		<i>Кредити и вземания</i>
		<i>BGN'000</i>
<i>31 декември 2010</i>		
Финансови активи		
Вземания от свързани лица		522
Общо		<u>522</u>
		<i>Други финансови пасиви</i>
		<i>BGN'000</i>
<i>31 декември 2010</i>		
Финансови пасиви		
Търговски задължения		6
Общо		<u>6</u>
		<i>Кредити и вземания</i>
		<i>BGN'000</i>
<i>31 декември 2009</i>		
Финансови активи		
Вземания от свързани лица		496
Общо		<u>496</u>
		<i>Други финансови пасиви</i>
		<i>BGN'000</i>
<i>31 декември 2009</i>		
Финансови пасиви		
Търговски задължения		-
Общо		<u>-</u>

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 и на привлечения от него заеман капитал, 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. Съвета на директорите на дружеството собственик е дефинирал основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните (писмени) процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

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.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са предоставени заеми, 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 отчета за финансовото състояние 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 значителни по размер свободни парични средства. Допълнително кредитната експозиция в банки текущо се следи и анализира с цел ефективно използване на паричните средства.

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.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от счетоводител, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

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.

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.

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 обичайно 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.

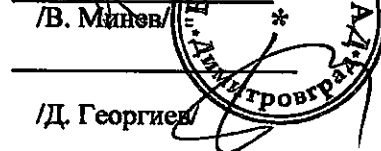
Информация за висящи съдебни производства

Няма заведени съдебни дела или иски от или срещу дружеството, които са в ход до настоящия момент, както и вече уредени съдебни спорове.

Доклада за дейността на страници от 1 до 6 е одобрен за издаване от СД и е подписан от Изпълнителните Директори на 19.03.2011 год.

Дата 19.03.2011г.

Изп.директори:


/В. Минчев/

/Д. Георгиев/



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**ДО АКЦИОНЕРИТЕ
НА ЕКО - НЕО ГРУП АД**

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Еко-нео груп АД (Дружеството), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, отчета за всеобхватния доход, отчета 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 приложения и информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.



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 бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и 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 финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата 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 финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства представляват достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2010 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

128

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, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2010 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 19.03.2011 година 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 2010 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Валентина Димитрова Димитрова
Регистриран ДЕС

19 март 2011 г.

ул. Гео Милев 11 Б 2

гр. Димитровград, България



“ЕКО-НЕО ГРУП” АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	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	7
3. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	16
4. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ НЕТНО	16
5. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	16
6. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	16
7. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	16
8. ДЪЛЖИМИ ТЕКУЩИ ДАНЫЦИ	17
9. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	17
10. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	18
11. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	18

"ЕКО - НЕО ГРУП" АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за 2010 година

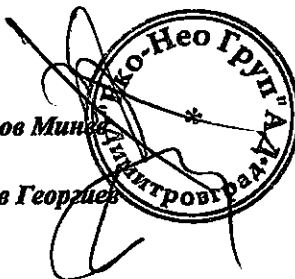
	Приложения	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Разходи за външни услуги	3	(1)	(1)
Загуба от оперативна дейност		(1)	(1)
Финансови приходи		29	22
Финансови разходи		(9)	(11)
Финансови приходи / (разходи), нетно	4	20	11
Печалба преди данъчно облагане		19	10
Разход за данък върху печалбата		2	-
Нетна печалба за годината		17	10
Други компоненти на всеобхватния доход		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		17	10

Приложения на страници от 5 до 21 са неразделна част от финансовия отчет

Изн.директори:

Величко Христов Минин

Димчо Стайков Георгиев



В. Христов

0289 Валентина
Димитрова
Регистриран одитор

19.03.2011.

Съставител:

"Адвайзер 007" ООД
Цестанка Димитрова
Управител



"ЕКО - НЕО ГРУП" АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2010 година

	Приложения	31 декември 2010 BGN'000	31 декември 2009 BGN'000
АКТИВ			
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	9	522	496
Други вземания и предплатени разходи	5	7	8
		<u>529</u>	<u>504</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>529</u>	<u>504</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал и резерви	6		
Основен акционерен капитал		500	500
Законови резерви		7	-
Неразпределена печалба		14	4
		<u>521</u>	<u>504</u>
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	7	6	-
Дължими текущи данъци	8	2	-
		<u>8</u>	<u>-</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>8</u>	<u>-</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>529</u>	<u>504</u>

Финансовият отчет на страници от 1 до 21 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 19.03.2011 г. от:

Изп.директори:

Величко Христов Минев

Димчо Стайков Георгиев

Съставител:

"Адвайзер 007"

Цветанка Динкова

Управител



0289 Валентина
Димитрова
Регистриран одитор
19.03.2011г.

Приложения	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Плащания на доставчици	(3)	(18)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	(3)	(18)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от внасяне на акционерен капитал	-	375
Предоставени заеми/ Възстановени заеми нетно	-	(373)
Лихви по предоставени заеми	3	15
Нетни парични потоци от финансова дейност	3	17
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти	-	(1)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	-	1
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	-	-

Приложения на страници от 5 до 21 са неразделна част от финансовия отчет

Изм.директори:

Величко Христов

Димчо Стайков

Съставител:

"Адвайзер БДЗ ООД"
Цветелица Димитрова
Управител

0289 Валентина
Димитрова
Регистриран одитор

19.03.2011г.

"ЕКО - НЕО ГРУП" АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за 2010 година

	Основен акционерен капитал	Ненесен капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 1 януари 2009 година (оригинално отчетено)	500	(375)	-	(6)	119
<i>Промени в собствения капитал за 2009 година</i>					
Изменение за сметка на собствениците	-	375	-	-	375
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	10	10
Салдо към 31 декември 2009 година	500	-	-	4	504
<i>Промени в собствения капитал за 2010 година</i>					
Разпределение на печалба	-	-	7	(7)	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	17	17
Салдо към 31 декември 2010 година	500	-	7	14	521

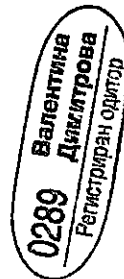
Приложения на страници от 5 до 21 са неразделна част от финансовия отчет

Изп. директори:

Величко Христов Минев

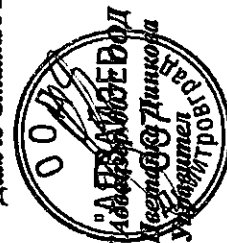
Димчо Стайков Георгиев

Съставител:



В. Деч

19.03.2011 г.



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1.1. Собственост и управление

“ЕКО – НЕО ГРУП” АД (“Дружеството”) е акционерно дружество със седалище и адрес на управление гр.Димитровград, Източна индустриална зона, ул. “Химкомбинатска” №3.

“Еко - Нео Груп” АД е учредено през месец септември 2007г. и е вписано в търговския регистър на 14.09.2007г.

Съгласно §4, ал.1 от Закона за Търговския регистър дружеството е вписано в Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието на 15 април 2008 г.

Последните промени в органите на управление са вписани в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 28 февруари 2011г.

Дружеството има едностепенна система на управление. Органът за управление на Дружеството е Съвет на директорите в състав:

- Стефан Василев Грънчаров- Председател на Съвета на директорите;
- Величко Христов Минев – Изпълнителен директор на дружеството;
- Димчо Стайков Георгиев – Изпълнителен директор на дружеството;
- Тенчо Христов Лилянов - член на Съвета на директорите;
- Даниел Руменов Гаргов - член на Съвета на директорите.
- Катя Господинова Петрова член на Съвета на директорите.

Структурата на регистрирания капитал към 31.12.2010г. е:

Акционер	Брой акции	Дял от капитала (%)
„НЕО-ТИТАН” ООД	49,996	99.992%
„БЛАГОУСТРОЙСТВО И КОМУНАЛНО СТОПАНСТВО ” ЕООД	4	0.008%

Дружеството се представлява от Изпълнителните директори – Величко Христов Минев и Димчо Стайков Георгиев заедно.

1.2.Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството съгласно чл.5. от Устава включва следните видове операции и сделки: 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 /Т.Б.О./, строителство на депа за опасни отпадъци, експлоатация на депа за твърди битови отпадъци /Т.Б.О./, складови и лицензионни сделки, сделки с интелектуална собственост; хотелиерски /извън случаите на чл.2 т.3 от ТЗ/, туристически, рекламни, информационни, програмни и импресарски услуги, консултански услуги; покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг.

След проведен конкурс на 27.09.2007г. Дружеството сключи договор за обществена поръчка

1.3.Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2008 – 2010 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2008	2009	2010
БВП в млн. лева	66,728	48,339	50,644*
Реален растеж на БВП	6,0%	-5,40%	-0,80%*
Инфлация в края на годината	7,8%	0.1%	4,3%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.33682	1.41	1,4779
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.38731	1.36	1.4728
Основен лихвен процент в края на годината	5,77%	0.55%	0,18%
Безработица (в края на годината)	6,27%	8,70%	9,24%*

* - данните са към 30.09.2010г., източник: БНБ

Финансова криза 2008 – 2010 година

От края на 2008 г. негативно влияние върху икономическата обстановка в страната оказва световната финансова криза. Своевременно са предприети и продължават да се прилагат мерки от ръководството на дружеството, за ограничаване на негативните последици от финансовата криза, а именно предоставен е заем с цел да се постигне разумно запазване ресурсите на дружеството.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на “ЕКО – НЕО ГРУП” АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2010 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2010 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции..

Тези стандарти и тълкувания включват:

- Подобрения в МСФО (м. април 2009 г.) – подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.). *Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не са оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.*

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на

дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции::

- МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.). *Промяната е свързан с уточняване на обхвата и груповите операции базирани на акции, уреждани в парични средства;*
- МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.) – относно хеджирани позиции отговарящи на условията. *Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да даде предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект;*
- КРМСФО 9 (променено) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване Внедрени деривативи (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.12.2009 г.). *Направената промяна установява, че предприятието следва да прецени дали внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”. Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват не по-късно от на датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и датата на значителна промяна в договора, която засяга съществено паричните потоци по него. Ако деривативът не би могъл да бъде надеждно оценен, целият хибриден инструмент трябва да остане класифициран в категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”;*
- КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.- прието от ЕК за 2009/2010 г.). *Това тълкувание се прилага за договори, при което дружество-оператор от частния сектор участва в изграждането, финансирането, оперирането и поддържането на инфраструктурата, предназначена за услуги от публичния сектор;*
- КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК за от 01.01.2010 г.). *Това тълкувание дава пояснения кога и как приходите и разходите от*

продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по различните случаи и схеми на приложението на МСС11 и МСС18;

- КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност(в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.). *Това тълкувание дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването от инвестицията;*
- КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.). *Това тълкувание дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено. Когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи;*
- КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.). *Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др.подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки.*

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2010 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи за 2010 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2010 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2011 г. От тях ръководството е преценило, че не биха имали потенциален ефект за

промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството, тъй като дружеството няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2010 година

- МСС 32(променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права. *Промяната е направена за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варанти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал.*
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – прието от ЕК за от 01.07.2010 г.). *Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения на приложение.*

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2011 г.

- МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица(в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – приет от ЕК). *Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тяхна собственост - отношения на свързаност, разчети и сделки с тях.*
- КРМСФО 14 (променено) Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – прието от ЕК за от 01.01.2011 г.) *Промяната е свързана с пояснения за определяне*

на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж).

- МСФО7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер финансови активи (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е приет от ЕК). *Тези промени са свързани с разширяване на изискванията за оповестяване на данни относно трансферираните финансови активи, вкл. в зависимост от обстоятелството дали към датата на финансовия отчет отчитащото се предприятие продължава да има участие и отговорност към съответния финансов актив чрез носене на определени рискове, права и ползи, и независимо дали трансферираните активи са отписани или не от отчета за финансово състояние.*
- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК). *Новият стандарт замества части от МСС39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.*
- Подобрения в МСФО (м.май10.) - подобрения в МСС 1, 27, 34, МСФО 1, 3 и 7, и КРМСФО 13 (сила за годишни периоди от 01.01.2011 г.(или 01.07.2010 г.) – не приети от ЕК). *Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията.*

Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не са оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

Финансовите отчети са изготвени на база на историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

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, на приходите и на разходите, 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 (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

2.2. 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

2.3. Отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на Дружеството е българският лев. С въвеждането на еврото левът е фиксиран в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

2.4. 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.

2.5. 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 третираат като разходи за дейността.

2.6. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за всеобхватния доход, като се посочват нетно и се състоят от: лихвени приходи и разходи за издаване на банкова гаранция.

2.7. Парични средства

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно.
- лихвите по паричните депозити са включени като постъпления от финансова дейност.

2.8. Акционерен капитал и резерви

“ЕКО – НЕО ГРУП” АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Съгласно Устава на дружеството имуществото се разпределя в следните фондове:

- Капитал;
- Резервен;
- Други фондове;

Източници на фонд Резервен според Търговския закон могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала;
- разликата между емисионната и номиналната стойност на акциите;

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Търговския закон минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

2.9. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчната ставка за 2010 г. е 10 %. (2009 г.: 10 %)

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод по отношение на 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 и 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 отчета за финансовото състояние 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 данъци, свързани с обекти, които са други компоненти на всеобхватния доход или са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния друг компонент на всеобхватния доход или капиталов компонент или балансова позиция.

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. Приложената данъчна ставка към 31.12.2010 г. е 10 % (31.12.2009 г.: 10 %).

2.10. Финансови инструменти

2.10.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията заеми (кредити) и вземания. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи и се определя от ръководството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите си активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен

ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания и други вземания от контрагенти – свързани предприятия и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 12 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход, към “други доходи от дейността”.

2.10.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение №11).

3. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват: банкови такси 1 хил. лв. (2009г.: 1 хил. лв.)

4. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ НЕТНО

Финансовите приходи включват: 29 хил. лв. (2009г.: 22 хил. лв.), начислени лихви по заеми със свързано лице (*Приложение № 7*).

Финансовите разходи включват: 9 хил. лв. (2009г.: 11 хил. лв.), такси по предоставена гаранция

5. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Другите вземания включват: предплатена сума по банкова гаранция 7 хил. лв. (2009г.: 8 хил. лв.)

6. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Основен акционерен капитал	500	500
Законови резерви	7	-
Текуща печалба	17	10
Загуба от предходни години	(3)	(6)
Общо	<u>521</u>	<u>504</u>

Към 31.12.2010г. Основния акционерен капитал на “ЕКО-НЕО ГРУП” АД възлиза на 500 хил. лв., разпределен в 50,000 броя обикновени безналични поимени акции с номинална стойност от по 10 лв.

7. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските и другите задължения включват: разсрочена такса по банкова гаранция 6 хил. лв. (2009г.: - хил. лв.)

8. ДЪЛЖИМИ ТЕКУЩИ ДАНЪЦИ

Дължимите текущи данъци включват: корпоративен данък 2 хил. лв. (2009г.: - хил.лв.)

9. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>
“Нео-Титан” ООД	акционер с 99.992 % от емитирания капитал
„Благоустройство и комунално стопанство” ЕООД	акционер с 00.008 % от емитирания капитал

Продажбите на свързани лица са:

	<i>2010</i> <i>BGN '000</i>	<i>2009</i> <i>BGN '000</i>
<i>Лихви</i>		
<i>Акционери</i>		
<i>начислени</i>	29	22
<i>получени</i>	3	15

Към 31.12.2010г. разчетните взаимоотношения със свързаните предприятия включват:

	<i>31.12.2010</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2009</i> <i>BGN '000</i>
<i>Вземания по предоставен краткосрочн заем на свързани предприятия</i>		
Акционери в т. ч лихви	522	496
Общо	<u>522</u>	<u>496</u>

Договорът за заем е сключен на 25.11.2007г., срок на издължаване - 31.12.2011г. Договорената лихва е в размер на 6 % годишно.

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

10. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Във връзка със сключения на 27.09.2007г. договор, Дружеството е предоставило банкова гаранция на стойност 492 хил.лв.и срок на валидност на гаранцията до 16.00 часа на 03 октомври 2011г.

За издаване на Банковата гаранция, дружеството е солидарен длъжник по банков кредит под условие сключен от свързано дружество.

Обезпечение по кредита:

- Недвижим имот собственост на свързано дружество
- Особен залог върху бъдещи вземания, произтичащи от Договора за възлагане на обществена поръчка.

11. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

		<i>Кредити и вземания</i>
		<i>BGN'000</i>
<i>31 декември 2010</i>		
Финансови активи		
Вземания от свързани лица		522
Общо		<u>522</u>
		<i>Други финансови пасиви</i>
		<i>BGN'000</i>
<i>31 декември 2010</i>		
Финансови пасиви		
Търговски задължения		6
Общо		<u>6</u>
		<i>Кредити и вземания</i>
		<i>BGN'000</i>
<i>31 декември 2009</i>		
Финансови активи		
Вземания от свързани лица		496
Общо		<u>496</u>
		<i>Други финансови пасиви</i>
		<i>BGN'000</i>
<i>31 декември 2009</i>		
Финансови пасиви		
Търговски задължения		-
Общо		<u>-</u>

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 и на привлечения от него заеман капитал, 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. Съвета на директорите на дружеството собственик е дефинирал основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните (писмени) процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

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.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са предоставени заеми, 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 отчета за финансовото състояние 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 значителни по размер свободни парични средства. Допълнително кредитната експозиция в банки текущо се следи и анализира с цел ефективно използване на паричните средства.

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.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от счетоводител, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

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.

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.

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 обичайно 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.