

## Съдържание

|                                         | Страница |
|-----------------------------------------|----------|
| Баланс                                  | 2        |
| Отчет за доходите                       | 4        |
| Отчет за паричните потоци (пряк метод)  | 5        |
| Отчет за промените в собствения капитал | 6        |
| Пояснения към финансовия отчет          | 7        |

## Баланс

|                                        | Пояснение | 2007<br>'000 лв | 2006<br>'000 лв |
|----------------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| <b>Активи</b>                          |           |                 |                 |
| <b>Дълготрайни активи</b>              |           |                 |                 |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 5         | 166             | 206             |
| Нематериални активи                    | 7         | 8               | 5               |
| Активи по отсрочени данъци             | 8         | 3               | 1               |
|                                        |           | <b>177</b>      | <b>212</b>      |
| <b>Краткотрайни активи</b>             |           |                 |                 |
| Материални запаси                      | 9         | 16              | 7               |
| Търговски вземания                     | 10        | 26              | 12              |
| Вземания от свързани лица              | 22.2      | 1               | -               |
| Данъчни вземания                       | 11        | 6               | 26              |
| Други вземания                         | 12        | 2               | 31              |
| Парични средства                       | 13        | 5               | 37              |
|                                        |           | <b>56</b>       | <b>113</b>      |
| <b>Общо активи</b>                     |           | <b>233</b>      | <b>325</b>      |

Изготвил:

/Христина Николова/

Управител:

/Тодор Ангелов/

Дата: 28.02.2008 г.

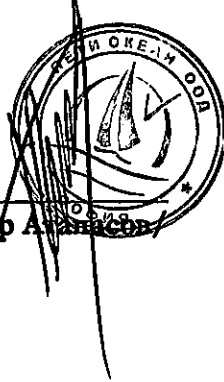
Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

## Баланс

|                                                    | Пояснение | 2007<br>'000 лв | 2006<br>'000 лв |
|----------------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| <b>Капитал</b>                                     |           |                 |                 |
| Основен капитал                                    | 14.1      | 5               | 5               |
| Неразпределена печалба / (Натрупана загуба)        |           | (76)            | 3               |
| Финансов резултат                                  |           | (146)           | (79)            |
| <b>Общо капитал</b>                                |           | <b>(217)</b>    | <b>(71)</b>     |
| <b>Пасиви</b>                                      |           |                 |                 |
| <b>Дългосрочни пасиви</b>                          |           |                 |                 |
| Задължения по финансов лизинг – дългосрочна част   | 15        | 37              | 59              |
|                                                    |           | <b>37</b>       | <b>59</b>       |
| <b>Краткосрочни пасиви</b>                         |           |                 |                 |
| Задължения по финансов лизинг – краткосрочна част  | 6.1       | 36              | 47              |
| Краткосрочни финансови пасиви                      | 22.3      | 351             | 272             |
| Търговски задължения                               | 17        | 18              | 13              |
| Задължения към свързани лица                       | 22.3      | 1               | 1               |
| Задължения към персонала и осигурителни институции | 16.2      | 5               | 3               |
| Други задължения                                   | 18        | 2               | 1               |
|                                                    |           | <b>413</b>      | <b>337</b>      |
| <b>Общо пасиви</b>                                 |           | <b>450</b>      | <b>396</b>      |
| <b>Общо капитал и пасиви</b>                       |           | <b>233</b>      | <b>325</b>      |

Изготвил:   
 /Христина Николова/

Дата: 28.02.2008 г.

Управител:   
 /Тодор Ангелов/

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

# Отчет за доходите

|                                            | Пояснение | 2007<br>'000 лв | 2006<br>'000 лв |
|--------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| <b>Приходи от продажби</b>                 |           | <b>161</b>      | <b>128</b>      |
| Разходи за материали                       |           | (54)            | (15)            |
| Разходи за външни услуги                   |           | (39)            | (21)            |
| Разходи за амортизации                     |           | (72)            | (32)            |
| Разходи за персонала                       | 16.1      | (20)            | (8)             |
| Други разходи                              |           | (31)            | (1)             |
| Себестойност на продадените стоки и активи |           | (66)            | (120)           |
| <b>Резултат от оперативна дейност</b>      |           | <b>(121)</b>    | <b>(69)</b>     |
| Разходи за лихви                           | 19        | (26)            | (10)            |
| Други финансови разходи, нетно             | 20        | (1)             | (1)             |
| <b>Резултат за периода преди данъци</b>    |           | <b>(148)</b>    | <b>(80)</b>     |
| Разходи за данъци, нетно                   | 21        | 2               | 1               |
| <b>Нетна загуба за периода</b>             |           | <b>(146)</b>    | <b>(79)</b>     |

Изготвила:

/Христина Николова/

Дата: 28.02.2008 г.

Управител:

/Тодор Атанасов/

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

## Отчет за паричните потоци (пряк метод)

| Пояснение                                             | 2007<br>'000 лв | 2006<br>'000 лв |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Оперативна дейност</b>                             |                 |                 |
| Постъпления от клиенти                                | 180             | 84              |
| Плащания към доставчици                               | (178)           | (194)           |
| Плащания към персонал и осигурителни институции       | 16.1 (20)       | (7)             |
| Плащания за данъци                                    | (8)             | (9)             |
| Възстановени данъци                                   | 38              | 2               |
| Други парични потоци от основна дейност               | (1)             | (1)             |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>      | <b>11</b>       | <b>(125)</b>    |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                          |                 |                 |
| Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване | 5 (44)          | (33)            |
| Придобиване на нематериални активи                    | 7 (6)           | (5)             |
| <b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>   | <b>(50)</b>     | <b>(38)</b>     |
| <b>Финансова дейност</b>                              |                 |                 |
| Получени заеми                                        | 202             | 257             |
| Плащания по заеми                                     | (154)           | (15)            |
| Плащания по финансов лизинг                           | (33)            | (47)            |
| Плащания на лихви                                     | (8)             | (3)             |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>       | <b>7</b>        | <b>192</b>      |
| <b>Нетно увеличение на парични средства</b>           | <b>(32)</b>     | <b>29</b>       |
| <b>Парични средства в началото на периода</b>         | <b>37</b>       | <b>8</b>        |
| <b>Парични средства в края на периода</b>             | <b>13</b>       | <b>37</b>       |

Изготвил:

/Христина Николова/

Управител:

/Тодор Атанасов/

Дата: 28.02.2008 г.

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

### Отчет за промените в собствения капитал

| Всички суми са в '000 лв      | Основен капитал | Финансов резултат | Общо капитал |
|-------------------------------|-----------------|-------------------|--------------|
| Салдо към 1 януари 2006 г.    | 5               | 3                 | 8            |
| Нетен резултат за периода     | -               | (79)              | (79)         |
| Салдо към 1 януари 2007 г.    | 5               | (76)              | (71)         |
| Нетен резултат за периода     | -               | (146)             | (146)        |
| Салдо към 31 декември 2007 г. | 5               | (222)             | (217)        |

Изготвил:

/Христина Николова/

Дата: 28.02.2008 г.

Управител:

/Годор Атанасов/



## Пояснения към финансовия отчет

### 1 Обща информация

Наименованието (фирмата), под което дружество извършва дейността си е "ПЕТИ ОКЕАН" ООД. Дружеството е регистрирано от Софийски градски съд, фирмено дело №6229 от 2006 год., том 1416, стр. 2, като дружество с ограничена отговорност. Съдружници са: Петър Михайлов Георгиев, Красимир Койчев Андреев, Атанас Николов Ванков и Людмила Василев Халваджийски. Управители на Дружеството са: Тодор Людмилов Атанасов и Атанас Николов Ванков.

Седалището и адресът на управление на дружество е в Република България, град София 1360, Община "Люлин", ул. "Андрей Германов" №11.  
Телефон: +359 2 827 53 95; e-mail: atanasov@fifth-ocean.bg

Към датата на подаване на отчета дружеството няма открити клонове.

Предметът на дейност на дружеството обхваща: търговска дейност в страната и в чужбина, търговско представителство и агентство, производство, изкупуване, преработка и търговия със селскостопанска продукция в страната и чужбина, производство и търговия на стоки и съоръжения за бита и промишлеността, транспортна /след лиценз/, ресторантьорска /след лиценз/, туристическа /след лиценз/, авторемонтна дейност, консултантски услуги, покупка на стоки или други вещи, с цел продажба в първоначален или обработен вид, услуги в областта на бита, промишлеността и селското стопанство и други дейности, за които няма законова забрана.

Дружеството е учредено без определен срок.

Капиталът на дружеството е в размер на 5 000 (пет хиляди лева) и е изцяло внесен. Собственици са:

1. Петър Михайлов Георгиев – 17%
2. Красимир Койчев Андреев – 17%
3. "Астифуд" ЕООД, представлявано от Атанас Николов Ванков – 61%
4. Людмила Василев Халваджийски – 5%

На 13.12.2007г. с Решение № 3 на СГС са вписани следните промени:

1. Красимир Койчев Андреев – 9%
2. „Юротим“ ЕООД, представлявано от Сапо Тодоров Дерменджиев – 71 %
3. Людмила Василев Халваджийски – 10%
4. Тодор Людмилов Атанасов – 10%

Към датата на отчета в "ПЕТИ ОКЕАН" ООД са заети 6 души.

## **2 Основа за изготвяне на финансовите отчети**

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

Финансовият отчет към 31 декември 2007 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2006 г.) е одобрен и приет от Съдружниците на 5 март 2008 г.

## **3 Промени в счетоводната политика**

### **3.1 Общи положения**

Дружеството е приело да прилага за първи път МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване през 2007 г. Стандартът е приложен ретроспективно.

Други стандарти или разяснения, валидни за отчети, изготвени съобразно изискванията на МСФО, не са влезли в сила през текущата финансова година. Значителните ефекти в текущия, миналите или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на гореспоменатия стандарт по отношение на представяне, признаване и оценка на сумите, са представени в следващите пояснителни бележки. Преглед на стандартите и разясненията, приложими задължително за Дружеството в бъдещи периоди, са представени в Пояснение 3.4.

### **3.2 Промени в МСС 1 Представяне на финансовите отчети**

В съответствие с промените в МСС 1 Дружеството сега оповестява основните цели на мениджмънта, политиките и процедурите за управление на капитала във всеки годишен финансов отчет. Необходимите оповестявания във връзка с тази промяна в МСС 1 са направени в Пояснение 24.

### **3.3 Прилагане на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване**

Прилагането на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване е задължително за отчетни периоди, започващи от 1 януари 2007 г. или от по-късна дата. Новият стандарт замества и променя изискванията за оповестяване според МСС 32 Финансови инструменти: Представяне и оповестяване от Дружеството във финансовите отчети. Всички оповестявания, свързани с финансови инструменти, включително сравнителната информация, са актуализирани и отразяват новите изисквания.

### **3.4 Стандарти и разяснения, които не се прилагат от Дружеството**

Следните нови стандарти и разяснения, които предстои да станат задължителни, не са приложени във финансовите отчети на Дружеството за 2007 г.



Стандарт или разяснение

В сила за отчетни  
периоди започващи  
на 01.01.2009 г.

|                                                                                                                       |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| МСФО 8 Оперативни сегменти                                                                                            | 1 януари 2009 г. |
| МСС 23 Разходи по заеми (променен 2007)                                                                               | 1 януари 2009 г. |
| КРМСФО 11 МСФО 2 Транзакции с групови и собствени акции                                                               | 1 март 2007 г.   |
| КРМСФО 12 Споразумение за концесионна услуга                                                                          | 1 януари 2008 г. |
| КРМСФО 13 Програми лоялни клиенти                                                                                     | 1 юли 2008 г.    |
| КРМСФО 14 МСС 19 Таван на активите за дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие | 1 януари 2008 г. |

Базирайки се на прилаганите счетоводни политики, ръководството на Дружеството не очаква значително отражение върху финансовите отчети на Дружеството след влизането в сила на разясненията.

Евентуалният ефект от прилагането на променения МСС 23 следва да бъде определен. Според новия стандарт всички разходи по заеми, които могат пряко да бъдат отнесени към отговарящ на условията актив, следва да се капитализират. Настоящата политика на Дружеството е да отчита всички разходи по заеми като текущ разход. Промяната в счетоводната политика ще се отрази на отчетния период, в който се признават съответните разходи, както и на тяхното представяне (като разходи за лихви срещу разходи за амортизации).

Дружеството не възнамерява да прилага тези промени от по – ранна дата.

#### 4 Счетоводна политика

##### 4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовите отчети, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

#### 4.2 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за доходите.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

#### 4.3 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са преквърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за доходите в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените

дивиденди, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

#### 4.4 Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за доходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- |           |          |
|-----------|----------|
| • софтуер | 2 години |
| • други   | 7 години |

Дружеството извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Преценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на баланса. В допълнение всички дейности, свързани с разработването на нематериален актив, се наблюдават и контролират текущо от ръководството.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

#### 4.5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за доходите за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| • Сгради               | 25 години |
| • Машини               | 3 години  |
| • Транспортни средства | 4 години  |
| • Стопански инвентар   | 7 години  |
| • Компютри             | 2 години  |
| • Други                | 7 години  |

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

#### 4.6 Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

В съответствие с изискванията на МСС 17 (рев 2006), правата за разпореждане с актива се преквърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Активът се завежда в баланса на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В баланса се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 или МСС 38.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчета за доходите към момента на възникването им.

#### 4.7 Обезценка на активите на Дружеството

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелства индикират, че тяхната балансова стойност може да не бъде възстановена.

Когато възстановимата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, е по-ниска от съответната балансова стойност, последната следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, са пряко свързани с последния одобрен прогнозен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост, за да бъде изключено влиянието на бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активите. Дисконтовите фактори се определят по отделно за всяка една единица, генерираща парични потоци, и отразяват рисковия профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица в следния ред: първо върху положителната репутация, отнасяща се за единицата и след това върху останалите активи, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Призната в минал период обезценка се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

#### 4.8 Финансови активи

Финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, включват следните категории финансови инструменти:

- заеми и вземания;
- парични средства.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в Отчета за доходите или директно в собствения капитал на Дружеството.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

При първоначално признаване на финансов актив Дружеството го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за доходите при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Заемите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в Отчета за доходите за текущия период. По-голямата част от търговските и други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на баланса или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът

на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група.

#### 4.9 Материални запаси

Материалните запаси включват материали и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

#### 4.10 Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за доходите.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за

признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Тъй като Дружеството не предвижда реализиране на печалба през 2008 г. и съответно не се очаква да има обратно проявление на евентуални данъчни временни разлики за загубата, отчетена през 2007 г., затова такива не са начислени.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за доходите за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала (такива като преоценка на земя) се отразяват директно в собствения капитал.

#### **4.11 Пари и парични еквиваленти**

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

#### **4.12 Собствен капитал и плащания на дивиденди**

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на дяловете.

Финансовият резултат включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали периоди, посочени в Отчета за доходите.

#### **4.13 Пенсионни и други задължения към персонала**

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с дялове от собствения капитал.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през



който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

#### 4.14 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за доходите.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Събрание на съдружниците.

#### 4.15 Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породить необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Дружеството има сегашно задължение в резултат от минали събития
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Дружеството се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток ресурси в резултат на текущо задължение, такова задължение не се признава, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

**5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

|                                        | Машини,<br>съоръжения,<br>оборудване<br>'000 лв | Автомобили<br>'000 лв | Компютри<br>'000 лв | Други<br>'000 лв | Общо<br>'000 лв |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------|-----------------|
| <b>За 2006 г.</b>                      |                                                 |                       |                     |                  |                 |
| Начално салдо балансова стойност       | 31                                              | 20                    | -                   | 1                | 52              |
| Новопридобити активи                   | 151                                             | 34                    | 1                   | -                | 186             |
| Начислена амортизация за периода       | (25)                                            | (7)                   | -                   | -                | (32)            |
| <b>Крайно салдо балансова стойност</b> | <b>157</b>                                      | <b>47</b>             | <b>1</b>            | <b>1</b>         | <b>206</b>      |
| <b>Към 31 декември 2006 г.</b>         |                                                 |                       |                     |                  |                 |
| Отчетна стойност                       | 190                                             | 54                    | 1                   | 1                | 246             |
| Натрупана амортизация                  | (33)                                            | (7)                   | -                   | -                | (40)            |
| <b>Балансова стойност</b>              | <b>157</b>                                      | <b>47</b>             | <b>1</b>            | <b>1</b>         | <b>206</b>      |
| <b>За 2007 г.</b>                      |                                                 |                       |                     |                  |                 |
| Начално салдо балансова стойност       | 157                                             | 47                    | 1                   | 1                | 206             |
| Новопридобити активи                   | 44                                              | -                     | -                   | -                | 44              |
| Отписани активи - отчетна стойност     | -                                               | (20)                  | -                   | -                | (20)            |
| Отписана амортизация                   | -                                               | 3                     | -                   | -                | 3               |
| Начислена амортизация за периода       | (57)                                            | (9)                   | (1)                 | -                | (67)            |
| <b>Крайно салдо балансова стойност</b> | <b>144</b>                                      | <b>21</b>             | <b>-</b>            | <b>1</b>         | <b>166</b>      |
| <b>Към 31 декември 2007 г.</b>         |                                                 |                       |                     |                  |                 |
| Отчетна стойност                       | 234                                             | 34                    | 1                   | 1                | 270             |
| Натрупана амортизация                  | (90)                                            | (13)                  | (1)                 | -                | (104)           |
| <b>Балансова стойност</b>              | <b>144</b>                                      | <b>21</b>             | <b>-</b>            | <b>1</b>         | <b>166</b>      |

**6 Лизинг**

**6.1 Финансов лизинг**

Към 31 декември 2007 г. Дружеството има два договора за финансов лизинг с Ейч Ви Би Лизинг ООД за:

- 1 бр. лекотоварен камион KIA K2700 2.7D, който се отнася до м. Август 2010 г.
- Оборудване за съхранение на жива бира, който се отнася до м. Септември 2009 г.

Нетната преносна стойност на активите, придобити при условията на финансов лизинг е размер на 73,125.16 лв. Активите са включени в групата на "Имоти, машини, съоръжения и оборудване".

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2006 г. са както следва:

|                                | До 1 година<br>'000 лв | От 1 до 5 години<br>'000 лв | Общо<br>'000 лв |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Лизингови плащания             | 42                     | 39                          | 81              |
| Дисконтиране                   | (6)                    | (2)                         | (8)             |
| <b>Нетна настояща стойност</b> | <b>36</b>              | <b>37</b>                   | <b>73</b>       |

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за придобиване, както следва:

- 1) Лекотоварен камион KIA K2700 2.7D – в края на м. Август 2010 г.
- 2) Оборудване за съхранение на жива бира – в края на м. Септември 2009 г.

Лизинговите договори са неотменяем, но не съдържа други ограничения.

#### 7 Нематериални дълготрайни активи

|                                             | Ремонт<br>на нает<br>ДМА<br>'000 лв | Уеб<br>сайт<br>'000 лв | Патенти<br>'000 лв | Общо<br>'000 лв |
|---------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|--------------------|-----------------|
| <b>За 2006 г.</b>                           |                                     |                        |                    |                 |
| Новопридобити активи                        | 4                                   | 1                      | -                  | 5               |
| <b>Крайно салдо на балансовата стойност</b> | <b>4</b>                            | <b>1</b>               | <b>-</b>           | <b>5</b>        |
| <b>Към 31 декември 2006 г.</b>              |                                     |                        |                    |                 |
| Отчетна стойност                            | 4                                   | 1                      | -                  | 5               |
| <b>Балансова стойност</b>                   | <b>4</b>                            | <b>1</b>               | <b>-</b>           | <b>5</b>        |
| <b>За 2007 г.</b>                           |                                     |                        |                    |                 |
| Начално салдо балансова стойност            | 4                                   | 1                      | -                  | 5               |
| Новопридобити актив                         | -                                   | -                      | 6                  | 6               |
| Начислена амортизация за периода            | (2)                                 | -                      | (1)                | (3)             |
| <b>Крайно салдо на балансовата стойност</b> | <b>2</b>                            | <b>1</b>               | <b>5</b>           | <b>8</b>        |
| <b>Към 31 декември 2007 г.</b>              |                                     |                        |                    |                 |
| Отчетна стойност                            | 4                                   | 1                      | 6                  | 11              |
| Начислена амортизация за периода            | (2)                                 | -                      | (1)                | (3)             |
| <b>Балансова стойност</b>                   | <b>2</b>                            | <b>1</b>               | <b>5</b>           | <b>8</b>        |

#### 8 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод, и използвайки данъчни ставки от 2006 10% ( 2005 15%), могат да бъдат представени като:

|                      | 2007<br>Отсрочени<br>данъчни активи<br>'000 лв | 2006<br>Отсрочени<br>данъчни активи<br>'000 лв |
|----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Свързани със:</b> |                                                |                                                |
| Слаба капитализация  | 2                                              | 1                                              |
|                      | <b>2</b>                                       | <b>1</b>                                       |

Виж пояснение 21 във връзка с разхода за данъци на Дружеството.

## 9 Материални запаси

|           | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|-----------|-----------------|-----------------|
| Материали | 10              | 1               |
| Стоки     | 6               | 6               |
|           | 16              | 7               |

През 2007 г. не е признавано възстановяване на предишни обезценки на материални запаси. Материалните запаси не са заложили като обезпечения на задължения на Дружеството.

## 10 Търговски вземания

Търговските вземания са по фактури за предоставени стоки и не съдържат ефективна лихва.

|                           | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Търговски вземания, бруто | 26              | 12              |
| Търговски вземания, нето  | 26              | 12              |

Най-значимите търговски вземания към 31 декември 2006 г. са както следва:

|                                 | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Лерис ООД – доставчик по аванси | -               | 10              |
| ХЕНД ООД                        | -               | 2               |
| Мила Маркет ЕООД                | 20              | -               |
| ИДМ 20 ООД                      | 2               | -               |
| Уваков ЕООД                     | 1               | -               |
| Други                           | 3               | -               |
| Общо                            | 26              | 12              |

Търговските вземания са дължими в срок от 60 дни и не съдържат ефективна лихва.

## 11 Данъчни вземания

|                         | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| ДАС за възстановяване   | 5               | 25              |
| Надвнесен Данък печалба | 1               | 1               |
|                         | 6               | 26              |

## 12 Други вземания

|                           | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Разходи за бъдещи периоди | 2               | 31              |
|                           | <b>2</b>        | <b>31</b>       |

## 13 Парични средства

|                          | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Парични средства в банки | 3               | 35              |
| Парични средства в брой  | 2               | 2               |
|                          | <b>5</b>        | <b>37</b>       |

## 14 Капитал

### 14.1 Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е в размер на 5 хил. лева и е изцяло внесен.

Списъкът на собствениците на Дружеството:

|                                | 2007<br>‘000 лв | 2007<br>%  | 2006<br>‘000 лв | 2006<br>%  |
|--------------------------------|-----------------|------------|-----------------|------------|
| 1. "Астифуд" ЕООД              | 3               | 61         | 3               | 61         |
| 2. Петър Михайлов Георгиев     | 1               | 17         | 1               | 17         |
| 3. Красимир Койчев Андреев     | 1               | 17         | 1               | 17         |
| 4. Людмила Василев Хаваджийски | -               | 5          | -               | 5          |
|                                | <b>5</b>        | <b>100</b> | <b>5</b>        | <b>100</b> |

## 15 Дългосрочни финансови пасиви

|                                                  | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Задължения по финансов лизинг – дългосрочна част | 37              | 59              |
|                                                  | <b>37</b>       | <b>59</b>       |

Пояснение 6.1 дава допълнителна информация по отношение на задълженията по финансов лизинг.

## 16 Персонал

### 16.1 Разходи за персонала

Разходите включват:

|                                | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Разходи за заплати             | (17)            | (7)             |
| Разходи за социални осигуровки | (3)             | (1)             |
|                                | (20)            | (8)             |

### 16.2 задължения към персонала и осигурителни институции

|                                     | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Задължения за заплати към персонала | 4               | 2               |
| Задължения за социални осигуровки   | 1               | 1               |
|                                     | 5               | 3               |

## 17 Търговски задължения

|                         | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| ЛЕРИС ООД               | -               | 11              |
| Технополис България ЕАД | -               | 1               |
| Айс Техник ООД          | 10              | -               |
| Болярка ВТ АД           | 5               | -               |
| Евротрейд 2000 ООД      | 2               | 1               |
| Други                   | 1               | -               |
|                         | 18              | 13              |

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

## 18 Други задължения

|                                         | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Задължения към застрахователни компании | 2               | 1               |
|                                         | 2               | 1               |

## 19 Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходи от лихви и разходи за лихви не включват тези, произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност. Следните суми са включени в Отчета за дохода за периода:

|                                        | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Разходи за лихви, свързани със:</b> |                 |                 |
| - заеми                                | (17)            | (7)             |
| - лизингови договори                   | (9)             | (3)             |
| <b>Разходи за лихви</b>                | <b>(26)</b>     | <b>(10)</b>     |

## 20 Други финансови разходи, нетно

|                                           | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Други - банкови такси и комисионни</b> | <b>(1)</b>      | <b>(1)</b>      |
|                                           | <b>(1)</b>      | <b>(1)</b>      |

## 21 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % и действително признатите данъчните разходи в Отчета за дохода могат да бъдат равнени както следва:

|                                               | 2007<br>‘000 лв              | 2006<br>‘000 лв              |
|-----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Печалба/ (загуба) за периода преди данъци     | (148)                        | (80)                         |
| Данъчна ставка                                | 10 %                         | 15 %                         |
| <b>Очакван разход за данък</b>                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     |
|                                               | Базисна<br>сума              | Базисна<br>сума              |
|                                               | Данъчен<br>ефект<br>при 10 % | Данъчен<br>ефект<br>при 15 % |
| <b>Текущ разход за данък</b>                  | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     |
| <b>Отсрочен данъчен разход в резултат от:</b> |                              |                              |
| - възникване на данъчни временни разлики      | 19                           | 7                            |
| <b>Действителен разход за данък, нетно</b>    | <b>2</b>                     | <b>1</b>                     |

Вижте пояснение 8 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.



## 22 Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

### 22.1 Сделки със собственици

|                                     | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Продажби на стоки и услуги:</b>  |                 |                 |
| - продажби на стоки на Астифуд ЕООД | 1               | -               |
|                                     | <u>1</u>        | <u>-</u>        |
| <b>Покупки на стоки и услуги:</b>   |                 |                 |
| - покупки на услуги от Астифуд ЕООД | -               | -               |
|                                     | <u>-</u>        | <u>-</u>        |

### 22.2 Сделки с други предприятия

|                                            | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Покупки на стоки и услуги:</b>          |                 |                 |
| - покупки на услуги от М и М Секюрити ЕООД | 1               | -               |
|                                            | <u>1</u>        | <u>-</u>        |

### 22.3 Салда към края на годината

|                                       | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Задължения към:</b>                |                 |                 |
| - Натурал Тест ДЗЗД                   | -               | 1               |
| - М и М Секюрити ЕООД                 | 1               | -               |
|                                       | <u>1</u>        | <u>1</u>        |
|                                       |                 |                 |
|                                       | 2007<br>‘000 лв | 2006<br>‘000 лв |
| <b>Краткосрочни финансови пасиви:</b> |                 |                 |
| - Договор за заем - главница          | 312             | 140             |
| - Лихви по договор за заем            | 24              | 7               |
| - Договор за временна финансова помощ | -               | 125             |
| - Депозити                            | 15              | -               |
|                                       | <u>351</u>      | <u>272</u>      |

## 22.4 Сделки с ключов управленски персонал

През 2007 г. средното месечно брутно възнаграждение на ключовия управленски персонал е в размер на 1 хил. лв.

## 23 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Собствениците. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

### 23.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Дружеството има парични средства във валута. Поради това Дружеството е изложено на риск, свързан с възможни промени на валутния курс.

### 23.2 Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

|                                              | 2007<br>'000 лв. | 2006<br>'000 лв. |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Групи финансови активи – балансови стойности |                  |                  |
| Материални запаси                            | 16               | 7                |
| Пари и парични средства                      | 5                | 37               |
| Вземания от свързани лица                    | 1                | -                |
| Търговски вземания                           | 26               | 12               |
| Други вземания                               | 8                | 57               |
|                                              | <b>56</b>        | <b>113</b>       |

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезпечавани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

### 23.3 Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в брой и в банкови сметки, за да посреща текущите си разходи, свързани с оперативна дейност. Средства за дългосрочните ликвидни инвестиции се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2007 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

| 31 декември 2007 г.           | Краткосрочни | Дългосрочни      |
|-------------------------------|--------------|------------------|
|                               | До 1 година  | От 1 до 5 години |
|                               | '000 лв      | '000 лв          |
| Задължения по финансов лизинг | 36           | 37               |
| Задължения към доставчици     | 18           | -                |
| Задължения към свързани лица  | 1            | -                |
|                               | 55           | 37               |

Към датата на изготвяне на настоящия отчет, по-голямата част от задълженията към доставчици, са погасени.

Към 31 декември 2006 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

| 31 декември 2006 г.           |  | Краткосрочни<br>До 1 година<br>'000 лв |
|-------------------------------|--|----------------------------------------|
| Задължения по финансов лизинг |  | 47                                     |
| Задължения към доставчици     |  | 13                                     |
| Задължения към свързани лица  |  | 1                                      |
|                               |  | <b>61</b>                              |

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията.

## 24 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите.

като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска. Дружеството наблюдава капитала на основата на съотношението коригиран капитал към нетен дълг.

Дружеството определя коригирания капитал въз основа на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, намалени със суми, признати в собствения капитал, отнасящи се до хеджирувания паричен поток.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на коригирания капитал към нетен дълг по-голяма от единица.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

Стойността на съотношението за представените отчетни периоди е обобщена както следва:

|                                                                                   | 2007<br>'000 лв | 2006<br>'000 лв |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Собствен капитал                                                                  | (217)           | (71)            |
| + Субординиран дълг                                                               | -               | -               |
| - Суми, признати в собствения капитал,<br>отнасящи се до хеджирания паричен поток | -               | -               |
| <b>Коригиран капитал</b>                                                          | <b>(217)</b>    | <b>(71)</b>     |
| Дълг                                                                              | 450             | 396             |
| - Пари и парични еквиваленти                                                      | (5)             | (37)            |
| <b>Нетен дълг</b>                                                                 | <b>445</b>      | <b>359</b>      |
| <b>Коригиран капитал към нетен дълг</b>                                           | <b>1:0.49</b>   | <b>1:0.20</b>   |

Намалението на съотношението коригиран капитал към нетен дълг през 2007 г. е в резултат от придобиването на оборудване.

## 25 Събития след датата на баланса

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на баланса и датата на одобрението от Общото събрание на Съдружниците за публикуването на финансовия отчет, 5 март 2008 г.

Изготвил:   
 /Христина Николова/

Управител:   
 /Тодор Тодоров/

Дата: 28.02.2008 г.