

ЕРГО ВИКАТ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД**

31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯТ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ЕРГО ВИКАТ АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ЕРГО ВИКАТ АД („Дружеството”), включващ счетоводен баланс към 31 декември 2007 година и отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко 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 на финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на ЕРГО ВИКАТ АД към 31 декември 2007 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността изложен от стр. 1 до стр. 2 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2007 г.

Ирена Вакова
Регистриран одитор



29 март 2008 г.
гр. София

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2007 г., изготвен в съответствие с Национални стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия. Този отчет е одитиран от Ирена Вакова - регистрин одитор

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в Република България. Основната му дейност включва:

- Строителство и търговия с недвижими имоти

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период:

- Резултатът за 2007 година е загуба в размер на 88 хиляди лева

Структура на основния капитал

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Димитриос Сампанис	30%	15	15
Еварестос Козмадакис	14%	7	7
Андониос Забетакис	14%	7	7
Йоанис Витас	14%	7	7
Петрос Караянис	14%	7	7
Константинос Канелос	14%	7	7
	100%	50	50

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2007 г.

Ръководството счита, че основните направления в нашата дейност през 2008 г. следва да бъдат:

- Завършване на започнатите строителни обекти, тяхната реализация, и започване на нови.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовия отчет е изготвен в съответствие с националното законодателство и приложимите Националните стандарти за финансово отчитане за малки и средни предприятия(НСФОМСП).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2006 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

.....
Изпълнителен Директор

Ерго Викат АД
София, 20 март 2008 г.

БАЛАНС

ЕРГО ВИКАТ АД

на

адрес

към

България, гр. София, БУЛЯНКО САКЪЗОВ БЛ.9А, ЕТ.3, ЕТ.3, АП.9

31.12.2007

131402286

А К Т И В		
Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева)	
	текуща година	предходна година
a	1	2
A. Дълготрайни (дългосрочни) активи		
I. Дълготрайни материални активи		
Земи (терени)		
Сгради и конструкции		
Машини и оборудване		
Съоръжения		
Транспортни средства		
Офис оборудване и техника		
Други дълготрайни материални активи		
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи		
Общо за група I:	0	0
II. Дълготрайни нематериални активи		
Права върху собственост		
Програмни продукти	0	0
Продукти от развойна дейност		
Други дълготрайни нематериални активи		
Общо за група II:	0	0
III. Дългосрочни финансови активи		
Дялове и участия, в т. ч. във:	0	0
- дъщерни предприятия		
- смесени предприятия		
- асоциирани предприятия		
- други предприятия		
Инвестиционни имоти		
Други дългосрочни ценни книжа		
Дългосрочни вземания, в т. ч.:	0	0
- от свързани предприятия		
- търговски заеми		
- други дългосрочни вземания		
Общо за група III:	0	0
IV. Търговска репутация		
Отсрочени данъчни активи	10	10

П А С И В		
Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева)	
	текуща година	предходна година
a	1	2
A. Собствен капитал		
I. Основен капитал		
Записан капитал	50	50
Невнесен капитал		
Изкупени собствени акции		
Общо за група I:	50	50
II. Резерви		
Премии от емисия		
Резерв от последващи оценки		
Целеви резерви	0	0
- в т.ч. Общи резерви		
- в т.ч. Специализирани резерви		
- в т.ч. Други резерви		
Общо за група II:	0	0
III. Финансов резултат		
Натрупана печалба (загуба)	(95)	(36)
- в т.ч. Неразпределена печалба		
- в т.ч. Непокрита загуба	(95)	(36)
Текуща печалба (загуба)	(88)	(59)
Общо за група III:	(183)	(95)
Общо раздел A:	(133)	(45)
B. Дългосрочни пасиви		
I. Дългосрочни задължения		
Задължения към свързани предприятия	1685	1492
Задължения към финансови предприятия	741	290
- в т.ч. към банки		
Задължения по търговски заеми		
Задължения по облигационни заеми		
Отсрочени данъци		
Други дългосрочни задължения		
Общо за група I:	2426	1782
II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня		

0484

Ирена
Вакова

Регистриран одитор

Общо за група IV:		10	10
V.	Търговска репутация		
	Положителна		
	Отрицателна		
Общо за група V:		0	0
VI.	Разходи за бъдещи периоди		
Общо раздел А:		10	10
Б.	Краткотрайни (краткосрочни) активи		
I.	Материални запаси		
	Материали		
	Продукция		
	Стоки		
	Млади животни и животни за угодяване		
	Дребни продуктивни животни		
	Незавършено производство	2460	1949
	Други материални запаси		
Общо за група I:		2460	1949
II.	Краткосрочни вземания		
	Вземания от свързани предприятия		
	Вземания от клиенти и доставчици	101	4
	Вземания по предоставени търговски заеми		
	Съдебни и присъдени вземания		
	Данъци за възстановяване	52	59
	Други краткосрочни вземания		
Общо за група II:		153	63
III.	Краткосрочни финансови активи		
	Финансови активи в свързани предприятия		
	Изкупени собствени дългови ценни книжа		
	Краткосрочни ценни книжа		
	Благородни метали и скъпоценни камъни		
	Други краткосрочни финансови активи		
Общо за група III:		0	0
IV.	Парични средства		
	Парични средства в брой	6	46
	Парични средства в безсрочни депозити	1	26
	Блокирани парични средства	50	48
	Парични еквиваленти		
Общо за група IV:		57	120
V.	Разходи за бъдещи периоди		
Общо за раздел Б:		2670	2132
Сума на актива (А+Б)		2680	2142
В.	Условни активи	0	0

Общо за раздел Б:		2426	1782
В.	Краткосрочни пасиви		
I.	Краткосрочни задължения		
	Задължения към свързани предприятия		
	Задължения към финансови предприятия		
	- в.т.ч. към банки		
	Задължения към доставчици и клиенти	387	374
	Задължения по търговски заеми		
	Задължения към персонала		
	Задължения към осигурителни предприятия		
	Данъчни задължения		31
	Други краткосрочни задължения		
	Провизии		
Общо за група I:		387	405
Приходи за бъдещи периоди и			
II.	финансирания		
Общо раздел В:		387	405
Сума на пасива (А+Б+В)		2680	2142
Г.	Условни пасиви	0	0

Дата: 20.03.2008

Ирена
Вакова

Регистриран аудитор

Съставител: БККС ЕООД.

Ръководител:

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на **ЕРГО ВИКАТ АД**
 адрес **БУЛЯНКО САКЪЗОВ БЛ.9А, ЕТ.3, ЕТ.3, АП.9**
 за **01.01.2007 - 31.12.2007**

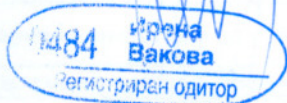
Наименование на разходите	Сума (хил. лева)	
	текуща година	предходна година
a	1	2
А. Разходи за обичайна дейност		
I. Разходи по икономически елементи		
1 Разходи за материали	-	658
2 Разходи за външни услуги	642	431
3 Разходи за амортизации	-	
4 Разходи за възнаграждения	10	
5 Разходи за осигуровки	1	
6 Други разходи	12	9
в т.ч.:	-	
- обезценка на активи	-	
- провизии	-	
Общо за група I:	665	1 098
II. Суми с корективен характер		
1 Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	-	
2 Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин	-	
3 Изменения на запасите от продукция и незавършено производство	(511)	(1046)
4 Приплоди и прираст на животни	-	
5 Други суми с корективен характер	-	
Общо за група II:	(511)	(1046)
III. Финансови разходи		
1 Разходи за лихви	43	15
в т.ч. лихви към свързани предприятия	-	
2 Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	-	
3 Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1	
4 Други разходи по финансови операции	14	2
Общо за група III:	58	17
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III)	212	69
В. Печалба от обичайна дейност	-	-
IV. Извънредни разходи		
Г. Общо разходи (Б+IV)	212	69
Д. Счетоводна печалба	-	-
V. Разходи за данъци	-	10
- Данъци от печалбата		
- Други		10
Е. Печалба (Д-V)	-	-
Всичко (Г+V+E)	212	59

Наименование на приходите	Сума (хил. лева)	
	текуща година	предходна година
a	1	2
А. Приходи от обичайна дейност		
I. Нетни приходи от продажби на:		
1 Продукция	-	
2 Стоки	-	
3 Услуги	123	
4 Други	-	
Общо за група I:	123	-
II. Приходи от финансиране	-	-
в т.ч. от правителството	-	-
III. Финансови приходи		
1 Приходи от лихви	1	
в т.ч. лихви от свързани предприятия	-	
2 Приходи от участия	-	
в т.ч. дивиденди	-	
3 Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	-	
4 Положителни разлики от промяна на валутни курсове	-	
5 Други приходи от финансови операции	-	
Общо за група III:	1	-
Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)	124	-
В. Загуба от обичайна дейност	88	69
IV. Извънредни приходи		
Г. Общо приходи (Б+IV)	124	-
Д. Счетоводна загуба	88	69
Е. Загуба (Д+V)	88	59
Всичко (Г+E)	212	59

Дата: 20.03.2008

Съставител: БККС ЕООД

Ръководител:



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

ЕРГО ВИКАТ АД

БУЛЯНКО САКЪЗОВ БЛ.9А, ЕТ.3, ЕТ.3, АП.9

01.12.2006 - 31.12.2006

(хил. лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъп- ния	плащания	нетен поток	постъп- ния	плащания	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основната дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	53	719	(666)	38	860	(822)
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели			0			0
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		10	(10)			0
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни			0			0
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			0			0
Платени и възстановени данъци върху печалбата			0			0
Платени и възстановени ДДС и еднократни данъци	47	34	13		14	(14)
Плащания при разпределения на печалби			0			0
Други парични потоци от основната дейност			0			0
Всичко парични потоци от основната дейност (А)	100	763	(663)	38	874	(836)
Б. Парични потоци от инвестиционната дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи			0			0
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи			0			0
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	1		1			0
Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания			0			0
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			0			0
Други парични потоци от инвестиционната дейност			0			0
Всичко парични потоци от инвест. дейност (Б)	1	0	1	0	0	0
В. Парични потоци от финансовата дейност						
Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа			0			0
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците	386	193	193			0
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	940	489	451	972	16	956
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		43	(43)			0
Плащания на задължения по лизингови договори			0			0
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			0			0
Други парични потоци от финансовата дейност		2	(2)		2	(2)
Всичко парични потоци от финансовата дейност (В)	1326	727	599	972	18	954
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	1427	1490	(63)	1010	892	118
Д. Парични средства в началото на периода			120			2
Е. Парични средства в края на периода			57			120

Дата: 20.03.2008

0484
Ирина Вакова
Регистриран одитор

Счетоводител БККС ЕООД Ръководител: Стр. 1 от 1

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

ЕРГО ВИКАТ АД

БУЛЯНКО САКЪЗОВ БЛ.9А, ЕТ.3, ЕТ.3, АП.9

01.12.2006 - 31.12.2006

на
адрес
за

(хил. лева)

Показатели	Основен капитал	Резерви					Финансов резултат		Резерв от преводи	Общо собствен капитал
		Премии от емисия	Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	Целеви резерви			Печалба	Загуба		
				Общи	Специализирани резерви	Други				
<i>a</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>
Салдо в началото на отчетния период	50							(95)		(45)
1 Изменения за сметка на собствениците в т.ч.:		0	0	0	0	0	0	0	0	0
увеличение										0
намаление										0
2 Финансов резултат за текущия период							0	(88)		(88)
3 Разпределения на печалба										0
в т.ч. за дивиденди										0
4 Покриване на загуба										0
5 Последващи оценки на ДМА в т.ч.:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
увеличение										0
намаление										0
6 Последващи оценки на финансови активи и инструменти в т.ч.:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
увеличение										0
намаление										0
7 Промени в счетоводната политика, грешки и др.										0
8 Други изменения в собствения капитал										0
Салдо към края на отчетния период	50	0	0	0	0	0	0	(183)	0	(133)
9 Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина										0
10 Промени от преизчисляване на финансови отчети при свръх инфлация										0
Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период	50							(183)	0	(133)

Дата: 20.03.2008

0484

Ирена
Вакова

Регистриран одитор

Съставител: БККЕ ЕООД.



Ръководител:

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

База за изготвяне на финансовия отчет

“Ерго Викат ”АД е акционерно дружество, регистрирано по силата на Търговския закон в България с фирмено дело № 3528/2006 на Софийски градски съд. Дружеството е със 100% чуждестранно участие.

“Ерго Викат” АД се представлява от Изпълнителния Директор. Стопанската дейност на дружеството е подчинена на българското законодателство.

Приложеният финансов отчет е изготвен в съответствие с Националните счетоводни за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП). Финансовият отчет е изготвен на база на приетото правило за оценка по историческа цена.

Изготвянето на финансовите отчети в съгласие със счетоводните норми изисква използването на субективни оценки, които имат пряко отражение върху оценката на активите и пасивите, показването на условните активи и пасиви, приходите и разходите за отчетния период. Въпреки че тези оценки се базират на най-добрите знания на ръководството, резултатите може да се различават от тези оценки.

Управленска и административна структура

„Ерго Викат” АД е обособено като самостоятелен правен субект с независима стопанска структура.

Принцип на действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансова сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, управителите на дружеството считат, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (Продължение)

Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута са отчетени по валутните курсове в деня на сделката: отрицателни и положителни валутно-курсови разлики при разплащане се отчитат в отчета за приходите и разходите. Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на баланса. Отчетените отрицателни и положителни валутно-курсови разлики се отразяват в отчета за приходите и разходите.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2007	31 декември 2006
	лв.	лв.
1 евро се равнява на	1,95583	1,95583

Финансово управление на риска

Дейността на Дружеството е изложена на редица счетоводни рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху счетоводните показатели на Дружеството.

Валутно-курсов риск

Дружеството оперира в Република България, но има взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти, което предполага, че част от разчетите, приходите и разходите са деноминирани в чуждестранна валута.

Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се отчитат първоначално по цена на придобиване. Дълготрайните материални активи са материалното имущество на дружеството, използвано в хода на неговата дейност и което „Ерго Викат” АД използва за период по-дълъг от една година.

Всички дълготрайни материални активи се отчитат впоследствие по историческа цена намалена с начислената амортизация и евентуална обезценка. Стойностният праг за признаване на дълготрайни материални активи е в размер на 500 лева.

1

Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (Продължение)

За определяне на стойността от последващите разходи с цел да се признаят за корекция на балансовата стойност се прилагат следните критерии: вероятността предприятието да получи икономическа изгода над тази от първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Това са разходи водещи до изменение на актива с цел удължаване полезният му срок на годност.

За оценка след първоначалното признаване дружеството прилага препоръчителният подход.

Активите, които са в невъзможност да изпълняват функциите си и са физически и технологично остарели, но се намират в патримониума на предприятието се отписват като активи неотговарящи на критериите за дълготрайни активи и се завеждат в сметка “Собствени активи невключени в стопанския оборот”

Временно са изваждани от употреба активи, които не са необходими при изпълнение на производствените програми на основание на разпореждане и одобрение на ръководството

Амортизация

Дълготрайните активи се амортизират по линейния метод при прилагане на следните амортизационни норми:

	%
Машини и оборудване	от 20% до 30%
Транспортни средства	25%
Стопански инвентар	15%
Компютърно оборудване	от 30% до 50%
Нематериални дълготрайни активи	от 30% до 50%

Поддръжка и ремонти

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност.

Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в приходи от дейността.

Поддръжка, ремонти и незначими подобрения се отчитат в отчета за приходи и разходи. Значими модернизации и подобрения, които удължават живота и срока на годност като увеличават капацитета и производителността на дълготрайния актив, се капитализират.

Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи са нефинансови ресурси придобити от предприятието, от използването на които то очаква икономическа изгода.

Разходи по придобиване на вещни права и други нематериални дълготрайни активи се капитализират и амортизират по линейния метод.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (Продължение)

Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от историческата цена и нетната реализируема стойност. Разходът при потребление/изписване се определя по метода "средно претеглена стойност". Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство е съставена от материали, преки разходи за труд и социално/здравно осигуряване, други преки разходи (вкл. външни услуги и амортизации) и непреки разходи, свързани с производството, но изключва финансови разходи. Нетната реализируема стойност е оценка на продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с разходите за довършване и продажба.

Парични средства и еквиваленти

За целта на изготвяне на отчета за паричния поток паричните средства и паричните еквиваленти са съставени от парични средства в каса и по банкови сметки.

Вземания

Търговските вземания се отчитат по първоначална стойност, намалена с евентуална обезценка за трудносъбираеми вземания, основаваща се на преглед, извършен от ръководството на салдата към края на годината. Несъбираемите вземания се признават на разход в периода, в който бъдат установени. Дългосрочните вземания са обект на обезценка на база на дисконтирани парични потоци и норми на възвращаемост характерни за дружеството.

Собствен капитал

Собственият капитал се състои от издадени обикновени акции и се отчита по тяхната записана номинална стойност

Провизии

Провизиите се признават, когато Дружеството има настоящо съдебно или конструктивно задължение като резултат от минало събитие, за чието погасяване ще е необходимо да бъде извършен разход на ресурси, които носят икономическа изгода, като е възможно да бъде извършена надеждна оценка на сумата за погасяване на задължението.

Данъчни временни разлики

Данъчните временни разлики се начисляват по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност, формирана за целите на счетоводното отчитане. При изчисляването на данъчните временни разлики се използват данъчни ставки, които се отнасят за периодите на обратно проявление на данъчните временни разлики.

Основните временни разлики възникват от преоценката и обезценката на активи и пасиви. Възстановимите данъчни временни разлики, произтичащи от пренасяне на неизползвани данъчни загуби от предходни отчетни периоди се признават само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби в рамките на нормативно определените срокове, за да бъдат тези загуби използвани.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (Продължение)

Приходи и разходи

Приходите се признават в момента на тяхното реализиране и разходите се начисляват при спазване на принципа на съпоставимост с реализирания приход по принципа на текущото начисление.

Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият счетоводен отчет акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителните органи, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица.

Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който е одобрено.

Управление на финансовия риск

Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове включително валутен риск и лихвен риск. Общата програма на Дружеството за управление на риска цели да минимизира потенциалните отрицателни ефекти на тези рискове върху финансовия резултат на Дружеството.

(i) Валутен риск

Дружеството извършва операциите си в България и е изложено на валутно курсов риск, свързан с продажбите, покупките и заемите в евро и щ.д.

(ii) Лихвен риск

Дружеството не разполага със съществени лихвоносни активи.

(iii) Кредитен риск

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукцията и услуги се извършват на клиенти с подходяща кредитна история

Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовия отдел на Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

