

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към междинния отчет към 30.09.2007 г.

1. Информацията в отчета е с натрупване от началото на годината.
2. За периода на отчета се прилага приетата счетоводна политика на база МСС, в която няма изменения.
3. Отчета за периода е съставен съгласно изискванията на МСС № 34.
4. Финансовия отчет е изготвен на базата на действащото предприятие и представя достоверно неговите резултати и финансовото му състояние.

5. През изтеклото тримесечие следва да се отбележат следните важни събития в дейността на дружеството :

На 30.07.2007 г. е реализирана продажба на дълготраен актив - „Ресторант, помощен бар, сграда на тласкател и земя” за 1 381 700,00 лв. и „Съоръжение тласкател” за 925,83 лв., намиращи се в с.Кранево, обл.Добрич. Балсовата стойност на продадените дълготрайни активи е 99 985,46 лв.

На 15.08.2007 г. са закупени Държавни ценни книжа чрез „УниКредит Булбанк” АД на стойност 199 745,38 лв. с номинал 198 000,00 лв. и 199 999,16 лв. с номинал 190 500,00 лв.

На 16.08.2007 г. са закупени Държавни ценни книжа чрез „Евро-Финанс” АД на стойност 161 776,00 лв. с номинал 160 000,00 лв., 122 015,00 лв. с номинал 115 000,00 лв. и 1 084 813,82 лв. с номинал 529 000,00 евро.

Рискът може да се дефинира като несигурността дадена прогноза да съвпадне с действителността под влиянието на различни фактори. Рисковете на които е изложено дружеството са обособени в зависимост от пораждащите ги фактори и възможностите за управлението им – систематични и несистематични рискове :

Систематичните рискове са тези, които действат на макроикономическо ниво, оказват влияние на стопанските субекти, но не са под прекия им контрол каквито са политическия и макроикономически рискове. Съгласно проучванията на НСИ за стопанската конюнктура, през м.септември 2007 г., общият показател за бизнес климат е малко под августовското равнище, но като цяло инвестиционният климат е благоприятен, което минимизира политическия риск.

Макроикономическият риск се характеризира чрез основните макроикономически индикатори - брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. От изброените индикатори, единствено по-голямото равнище на инфлация през 2-ро полугодие ще повлияе върху възвращаемостта на инвестициите на дружеството.

Несистематичните рискове са фирмени рискове, върху които дружеството има пряк контрол. В зависимост от пораждащите ги фактори, несистематичните рискове се разделят на бизнес и финансов риск.

Бизнес риска е свързан със специфичната дейност на дружеството и отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат. За дружеството той е малък по следните причини:

- Изградена и последователно изпълнявана средно-срочна инвестиционна програма
- Изградена маркетингова политика водеща до нови договори за поръчки в инженеринговата дейност.

-Наличие на високо квалифицирани и добре мотивирани специалисти

-Добре изградена и работеща стратегия за управление на инвестиционните имоти, водеща до привличане на нови клиенти и съответно до увеличаване на приходите.

Финансовият риск показва допълнителна несигурност на кредиторите за получаване на техните вземания. Като основни измерители на финансовия риск се използват показателите за финансова автономност и коефициент на задлъжнялост.

Ръководството отделя специално внимание върху дейността по планиране на капиталовите ресурси и източниците на финансиране с цел минимизиране на финансовия риск. Дружеството изплаща банковия си заем през м.октомври тази година, не ползува други заемни средства за осъществяване на своята дейност, което минимизира финансовия риск. Ръководството прави финансови инвестиции в държавни ценни книжа, които са гарантирани от държавата финансови средства за стабилност.

6. Няма промени в приблизителните оценки на отчетените суми.

7. Няма обратно изкупуване и погасяване на дългови и капиталови ценни книжа.

8. Стоково-материалните запаси са изписвани по метода "средно претеглена стойност".

9. Няма начислени дивиденди.

10. Във финансовия отчет са оповестени всички сделки между свързани лица.

11. Инвестициите в отчета са представени по себестойност.

Изп. Директор :

.....
/Ал. Александров/

Гл. счетоводител :

.....
/Р. Тодоров/

