

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД  
ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА СПОРТ ДЕПО АД  
КЪМ 30.09.2009г

## **I. Обща информация за предприятието**

### **1. Фирмено наименование: СПОРТ ДЕПО АД**

### **2. Номер и партида в Търговски регистър, ЕИК по БУЛСТАТ**

Дружеството е вписано в ТР при СГС с решение 1/ 18.02.1999г по фирмено дело 1217/1999, Партида 49643, том. 540, рег.I, стр.104  
ЕИК по БУЛСТАТ: 175 399 518

### **3. Седалище и адрес на управление**

**Седалище:** София

**Адрес на управление:** София 1421, ул.Никола Козлев 8, ап.12

**Адрес за кореспонденция:** София 1766, Бизнес парк София, Сграда Спорт Депо

**Телефон, факс:** 02/ 976 45 00, 976 45 45

**Интернет страница:** [www.sportdepot.bg](http://www.sportdepot.bg)

### **4. Предмет на дейност**

**СПОРТ ДЕПО АД** е регистрирано с предмет на дейност: производство и търговия със спортни стоки, електроника, електроуреди и стоки за дома, мебели, компютри и софтуер, изчислителна техника, охранителни системи и други промишлени и селскостопански стоки, търговско представителство, посредничество и агентство на български и чужди физически и юридически лица, транспортни и спедиторски услуги в страната и чужбина, строителство и предприемаческа дейност, хотелиерство и ресторантьорство, издателска и рекламна дейност, външно - търговска дейност, извършване и на друга търговска дейност, която не е забранена от действащото законодателство.

### **5. Капитал и акции**

Капиталът на Дружеството е в размер на 1 100 000 (един милион и сто хиляди) лева, записан и изцяло внесен.

Капиталът е разпределен на 1 100 000 (един милион и сто хиляди) броя акции с номинална стойност 1 (един) лев, както следва:

а) 1 100 000 (един милион и сто хиляди) налични поименни акции.

Всички акции на Дружеството са от един клас: обикновени, поименни, налични, като всяка от тях дава право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял съразмерно с номиналната стойност на акцията. Акциите на Дружеството се прехвърлят без ограничения по предвидения в закона ред. Уставът на СПОРТ ДЕПО АД не съдържа клаузи, които да предвиждат ограничения при прехвърлянето или притежаването на ценни книжа на Дружеството, да изискват одобрение на Дружеството или акционер за прехвърлянето на дружествени дялове. Дружеството не е издавало акции от различни класове.

Дружеството не е придобивало и прехвърляло собствени акции и не притежава такива.

### **6. Представителство и управление**

С Решение на СД от 06.08.2007г, Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Красимир Цонов Петков.

С Решение на Общото събрание от 06.08.2007г е избран Съвет на директорите за срок от 3 години: Красимир Цонов Петков - председател на СД, Таня Георгиева Петкова - зам.председател и Боряна Георгиева Славова – член на СД.

## 7. История

**СПОРТ ДЕПО** е създадено през 1999 година, като еднолично дружество с ограничена отговорност.

„**СПОРТ ДЕПО**” **ЕООД** в вписано в Регистъра на търговските дружества при Софийски градски съд по фирмено дело No 1217/1999 с Решение № 1/ 18.02.1999г. с начален капитал - 5 000 000 /пет милиона/ лева, разпределен на 500 /петстотин/ броя дружествени дяла с номинална стойност 10 000 /десет хиляди/ лева всеки един.

С решение № 2 от 05.07.2000г. на Софийски градски съд се вписва деноминация на капитала на дружеството от 5 000 000 (пет милиона) лева на 5 000 (пет хиляди) лева.

С решение № 3 от 15.03.2007г. на Софийски градски съд се вписват промени в Учредителния договор и увеличение на капитала на дружеството от 5 000 (пет хиляди) лева на 100 000 (сто хиляди) лева.

С решение № 4 от 20.04.2007г. на Софийски градски съд се вписва прехвърляне на 5 000 (пет хиляди) дружествени дяла от Таня Георгиева Петкова на “Източно-Европейско дружество” АД, в резултат на което последното се вписва като съдружник. Дружеството продължава дейността си като дружество с ограничена отговорност с фирма “**СПОРТ ДЕПО**” **ООД**.

С решение № 5 от 17.05.2007г. на Софийски градски съд се вписва промяна в представителната власт на дружеството, както следва: Дружеството ще се управлява и предствлява от Таня Георгиева Петкова и Красимир Цонов Петков, заедно и поотделно.

С решение № 6 от 12.07.2007г. на Софийски градски съд се вписва прехвърляне на 3 000 (три хиляди) дружествени дяла от Таня Георгиева Петкова на “Източно-Европейски търговски холдинг” АД.

С решение № 7 от 26.07.2007г. на Софийски градски съд се вписва увеличение на капитала на дружеството от 100 000 (сто хиляди) лева на 1 100 000 (един милио и сто хиляди) лева.

С Решение No.8 на СГС от 05.11.2007г. е вписана промяна в правната форма на дружеството на **СПОРТ ДЕПО АД**. Дружеството е учредено за неопределен срок.

Вписано е прекратяване без ликвидация на “**СПОРТ ДЕПО**” **ООД**, поради преминаване на цялото му имущество върху “**СПОРТ ДЕПО**” **АД** при условията на общо правоприемство.

## 8. Клонове и офиси в страната

СПОРТ ДЕПО АД няма клонове в страната или чужбина.

Дружеството осъществява търговска дейност чрез търговските си обекти в следните градове: София, Варна, Пловдив, Стара Загора и Бургас.

## 9. Дъщерни дружества

**СПОРТ ДЕПО АД** има едно дъщерно дружество – Спорт Арена ЕООД, в което е едноличен собственик.

## **II. Важни събития за Спорт Депо АД, настъпили през третото тримесечие на 2009г и с натрупване от началото на годината до 30.09.2009г**

От март 2009 два от магазините Спорт Депо – в жк. Люлин и в Бизнес Парк София, гр.София се управляват от Спорт Депо АД.

От второто тримесечие магазини Спорт Депо в гр.Пловдив, Варна и Стара Загора се мениджирират от Спорт Депо АД.

### III. Фактори на финансовия риск

**1. Политическият риск** отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и в частност върху възвръщаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика и като следствие от това - негативни промени в инвестиционния климат. Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и по-точно тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

Република България е страна с политическа и институционална стабилност основана на съвременни конституционни принципи, като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите.

**2. Макроикономически рискове** – След периода на бързо развитие икономиката на страната е силно засегната от разширяващия се ефект от световната финансова криза. Като малка отворена икономика с валутен борд България е уязвима на външни шокове. За момента основните макроикономически показатели са стабилни. През януари 2009 е регистриран почти 50-процентен спад на дефицита по текуща сметка спрямо същия период на предходната година - от 806.8 млн.евро (2.4% от БВП) дефицитът е намалал до 439.7 млн евро (1.2% от БВП). Това осигурява стабилност, но показва забавяне на темповете на развитие на икономиката.

От гледна точка на преките чуждестранни инвестиции потенциално влияние на кризата се очаква в частта им, насочена към определени сегменти на пазара на недвижими имоти – основно големи строителни обекти, които се финансират от институционални инвеститори и покупка на ваканционни имоти.

**3. Валутният риск** се свързва с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на националната валута (BGN) спрямо други валути. Фиксирането на курса на лева към единната европейска валута (EUR) ограничава колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото.

**4.Инфлационният риск** се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. През 2008г. бе отбелязана по-ниско ниво на инфлацията спрямо 2007г , като инфлацията достигна 7.8% в края на годината.

**5.Лихвеният риск** е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят в следствие на повишение на лихвените равнища. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

Динамиката на лихвите по кредитите не показва значима пряка зависимост от международната конюнктура, а по-скоро следва ценовата динамика на вътрешния ресурс (депозитите). Непряко отражение на глобалната финансова криза се проявява по линия на засиленото търсене на финансов ресурс от вътрешни източници, съпроводено с увеличаване на неговата цена.

**6.Секторният риск** се поражда от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци в този отрасъл, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

### **Междинен доклад за дейността на СПОРТ ДЕПО АД към 30.09.2009г**

СПОРТ ДЕПО АД, която е концентрирана в областта на вноса и търговията със спортни стоки, спортни дрехи и обувки вече в част от световно утвърдената верига СПОРТ 2000. Компаниите, които работят в бранша предлагат силно сегментирана продукцията и само от части се конкурират със СПОРТ ДЕПО.

От началото на 2009 година дружеството разшири магазинната верига с още два магазина във веригата СПОРТ ДЕПО – в МОЛ Бургас Плаза, гр.Бургас и в кв.Лозенец в гр.София. Разшири се и асортимента в магазините от веригата с нови световно утвърдени брандове в областта на спортните и лайф-стайл дрехи и обувки.

Основните рискове, които оказват влияние на дейността на Дружеството са: характер на търсенето - предлаганите продукти и услуги не са от първа необходимост и предвид световната криза, която засегна вече и България се очаква свиване на потреблението на продукти за спорт и свободно време; насищане на пазара – след големия ръст в потребление на фитнес уреди през последните години и в резултат на световната финансова криза се очаква свиване на потреблението на фитнес уреди за домашно ползване; концентрация по клиенти - най-големият корпоративен клиент на фирмата е хипермаркетната верига МЕТРО; липса на възможности за разширяване на пазара по отношение на търговията на едро в страната и наличие на значима международна конкуренция; международни конкуренти – участие на пазара на търговия на дребно на Баланския полуостров на вериги за спортни стоки с дългогодишни традиции.

**7.Лихвен риск** – Дружеството е изложено на лихвен риск по отношение на плаващата надбавка, формираща цената на привлечения ресурс от кредитни институции и по облигационната емисия емитирана от Дружеството. В краткосрочен план се очаква спад или задържане на цената на външното финансиране, тъй като привлечения ресурс е деноминиран в евро и лихвените нива са обвързани с EURIBOR, който бележи спад последните месеци.

**8.Бизнес риск.** Основният бизнес риск за СПОРТ ДЕПО АД е свързан с възможността за намаляване на платежоспособното търсене на продуктите, предлагани (дистрибутирани) от Дружеството и свиване на потреблението на стоки, които не са от първа необходимост в резултат на световната криза, което би довело до свиване на продажбите.

Основни конкуренти на **СПОРТ ДЕПО АД** са веригите за спортни стоки и представителствата на големите световни марки за спортни облекла и оборудване, които работят в ограничен брой региони, предимно София. Основните рискове свързани с конкуренцията са дъмпингово и непазарно поведение от страна на конкурентни фирми.

Общата конкурентноспособност на Дружеството се обуславя от големия пазарен дял, богатата гама от качествени спортни стоки, дрехи и обувки, големият брой точки на крайни продажба, маркетинг техники (реклама, промоции, канали за дистрибуция вкл. чрез широка дилърска мрежа в цялата страна), както и качество на обслужване на клиентите.

**9.Финансовият риск** представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Дружеството има установена политика, осигуряваща текущо оценяване, идентифициране и измерване на финансовите рискове посредством различни контролни механизми, за да се избегне концентрация на даден риск.

**10.Валутен риск** - Предвид дейността на СПОРТ ДЕПО, която засяга вноса на спортни стоки от Азия (Тайван, Пакистан, Китай) е възможно възникане на такъв риск, доколкото търговията с тези държави се извършва предимно в щатски долари. С цел минимизиране на валутния риск, компанията има сключен Договор за кредит с Уникредит Булабанк с FX лимит за сключване на форуърд сделки за хеджиране на плащанията в щатски долари.

Дейността на **СПОРТ ДЕПО АД** по отношение управлението на риска е съсредоточена в няколко направления, по-важните от които са: диверсификация на мрежата от клиенти - търговци на едро и дребно на Дружеството; активно управление на инвестициите; използване на висококвалифицирани специалисти при вземане на управленски решения на стратегическо ниво и засилен контрол при прилагане на приетите планове и стратегии за развитие; пазарен дял и ценова политика – съществува действаща организационна структура за извършване на маркетингови проучвания и изследвания на развитието на пазара; цялостна политика по управлението на активите и пасивите на Дружеството; ефективно управление на паричните потоци; оптимизиране на разходите за администрация, управление и за външни услуги; стремеж към постоянно поддържане на високо качество на предлаганите стоки; управление на човешките ресурси.

**През отчетния период фирмата има сделки със свързани лица.**

Към 30 Септември 2009 година са налице следните свързани лица, с които има извършени доставки и причината за свързаност, както следва:

1. Източно Европейски Търговски Холдинг АД – Изпълнителен директор е Красимир Цонов Петков – предприятие майка.
2. РАК ООД – Управители /заедно и поотделно/ са Красимир Цонов Петков и Таня Георгиева Петкова; предприятие под общ контрол
3. Спорт Маркет ООД – Управители /заедно и поотделно/ са Красимир Цонов Петков и Таня Георгиева Петкова; предприятие под общ контрол
4. Комерс Депо ООД - Управители /заедно и поотделно/ са Красимир Цонов Петков и Петър Георгиев Цветков; предприятие под общ контрол
5. Йорк Барбелс /1988/ България ЕООД – Управител е Красимир Цонов Петков.
6. Плана Пропъртис ООД – Управители /заедно и поотделно/ са Красимир Цонов Петков и Ясен Стефанов Василев.
7. Бояна Пропъртис ООД – Управител е Красимир Цонов Петков.
8. Спорт Арена ЕООД - Дъщерно дружество 100 % собственост на Спорт Депо АД.
9. S.C. SPORT DEPOT S.R.L – ROMANIA – Дъщерно дружество със 100% участие на Източно Европейски Търговски Холдинг АД
10. SPORT DEPOT D.O.O. – SERBIA – 21.23% собственост на Източно Европейски Търговски Холдинг АД и 78.77% собственост на Красимир Цонов Петков

<b>Извършени сделки със свързани лица /хил. лева/</b>	<b>м.01.-09.2009</b>	<b>м.01.- 09.2008</b>
<b>Направени продажби</b>		
Рак ООД	20	9
Комерс Депо ООД	316	865
Спорт Арена ЕООД	2878	968
SPORT DEPOT D.O.O. – SERBIA	542	525
S.C. SPORT DEPOT S.R.L – ROMANIA	392	550
<b>ОБЩО</b>	<b>4148</b>	<b>2917</b>
<b>Платени парични депозити</b>		
Източно Европейски Търговски Холдинг АД	1342	1692
<b>ОБЩО</b>	<b>1342</b>	<b>1692</b>

**Възстановени парични**

**депозити**

Източно Европейски Търговски Холдинг АД	1063	1152
<b>ОБЩО</b>	<b>1063</b>	<b>1152</b>

**Получени стоки, услуги и материали**

Рак ООД	54	9
Комерс Депо ООД	-40	56
Спорт Арена ЕООД	3363	
Спорт Маркет ООД	217	234
Йорк Барбелс /1988/ България ЕООД	339	315
Източно Европейски Търговски Холдинг АД		3
SPORT DEPOT D.O.O. – SERBIA	19	1
S.C. SPORT DEPOT S.R.L – ROMANIA	408	205
<b>ОБЩО</b>	<b>4360</b>	<b>823</b>

**Нетен размер на приходи/разходи за лихви**

Плана Пропъртис ООД	39	32
Бояна Пропъртис ООД	13	
Спорт Арена ЕООД	9	
Източно Европейски Търговски Холдинг АД	93	84
<b>ОБЩО</b>	<b>154</b>	<b>116</b>

**Предоставени заеми**

Рак ООД		
Спорт Арена ЕООД	428	
Спорт Маркет ООД		
Плана Пропъртис ООД		225
Бояна Пропъртис ООД	101	160
<b>ОБЩО</b>	<b>529</b>	<b>385</b>

**Възстановени суми по предоставени заеми**

Спорт Арена ЕООД	229	
<b>ОБЩО</b>	<b>229</b>	

**Получени заеми**

Източно Европейски Търговски Холдинг АД	344	
<b>ОБЩО</b>	<b>344</b>	

**Възстановени суми по  
получени заеми**

Източно Европейски Търговски Холдинг АД	23	98
<b>ОБЩО</b>	<b>23</b>	<b>98</b>

**Неуредени разчети със  
свързани лица /хил. лева/**

**Вземания по продажби**

	30.09.2009	31.12.2008
Рак ООД	21	12
Спорт Арена ЕООД		2045
Комерс Депо ООД	21	108
SPORT DEPOT D.O.O. – SERBIA	57	335
S.C. SPORT DEPOT S.R.L – ROMANIA	858	599

**Вземания по платени аванси**

Рак ООД		3
Комерс Депо ООД		133
Спорт Арена ЕООД		441
S.C. SPORT DEPOT S.R.L – ROMANIA		10

**Вземания по предоставени  
заеми**

Плана Пропъртис ООД	501	501
Бояна Пропъртис ООД	223	122

**Вземания по лихви**

Източно Европейски Търговски Холдинг АД	297	192
Плана Пропъртис ООД	82	42
Бояна Пропъртис ООД	20	7

**Вземания по направени  
парични депозити**

Източно Европейски Търговски Холдинг АД	2150	1871
--	------	------

**Вземания по платени**

**депозити за наеми**

Йорк Барбелс /1988/ България ЕООД	66	66
Спорт Маркет ООД	24	23

**Други вземания от свързани  
лица**

S.C. SPORT DEPOT S.R.L – ROMANIA	170	250
-------------------------------------	-----	-----

**ОБЩО ВЗЕМАНИЯ**

<b>4490</b>	<b>6760</b>
-------------	-------------

**Задължения по получени  
аванси**

Рак ООД	3	3
---------	---	---

**Задължения по покупки**

Рак ООД	16	25
Комерс Депо ООД	94	1

**Междинен доклад за дейността на СПОРТ ДЕПО АД към 30.09.2009г**

Йорк Барбелс /1988/ България	18	
ЕООД		
Спорт Маркет ООД	34	
SPORT DEPOT D.O.O. – SERBIA	19	5
SPORT DEPOT D.O.O. – ROMANIA	34	10
Източно Европейски Търговски Холдинг АД		1
Спорт Арена ЕООД	36	267
<b>Задължения по получени кредити</b>		
Източно Европейски Търговски Холдинг АД	344	23
<b>Задължения за лихви по получени кредити</b>		
Източно Европейски Търговски Холдинг АД	21	8
<b>Други задължения към свързани лица</b>		
Спорт Арена ЕООД		27
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>619</b>	<b>370</b>

**Налични кредити и депозити със свързани лица към 30 Септември 2009**

**1. Парични депозити и кредити от Източно Европейски Търговски Холдинг АД**

Съгласно сключен договор Дружеството може да прави парични депозити в Източно Европейски Търговски Холдинг АД при годишен лихвен процент 4.2 %. От 01.01.2008 лихвеният процент по депозита е актуализиран на 6.5 %. Сумата на паричните депозити не може да надвишава три пъти сумата на собствения капитал на Дружеството.

Дружеството може да получава кредити от Източно Европейски Търговски Холдинг АД при годишен лихвен процент 9 %.

**2. Лихвени кредит**

2.1. Дружеството има сключен тригодишен договор за кредит с Плана Пропъртис ООД и е предоставило средства в размер на 501 хил.лв. при годишен лихвен процент 9.5 %. От 20.11.2008 година лихвеният процент е актуализиран на 10.5 %.

2.2. Дружеството има сключен едногодишен договор за кредит с Бояна Пропъртис ООД и е предоставило средства в размер на 172 хил.лв. при годишен лихвен процент 10 %

2.3. Дружеството има сключен едногодишен договор за кредит със Спорт Арена ЕООД при годишен лихвен процент 10%.

Гр.София  
30.10.2009г

Изпълнителен директор:

Красимир Цонов Петков