

# ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.09.2009Г. НА “АГРИЛИЗИНГ”ЕАД

## Съдържание

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	2
БАЛАНС	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5

## 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“АГРИЛИЗИНГ” ЕАД е търговско дружество, регистрирано в България и с адрес на управление: гр. София – п.к 1000 ул.”ПАРИЖ” № 8

Търговско дружество “АГРИЛИЗИНГ” ЕООД е регистрирано с решение № 4 от 19.11.1997г. на СГС, по фирмено дело 19652, като дружество с ограничена отговорност, с капитал 5000 лв. Едноличен собственик на капитала е “ВАРЕКС” ООД.

С решение №6/18.04.2005 г. на СГС, по фирмено дело 19652 “АГРИЛИЗИНГ” ЕООД се преобразува в “Агрилизинг” ЕАД, с регистриран капитал 50000 лв., разпределен в 500 поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лв. всяка една.

### 1.1. Собственост и управление

Към 30.09.2009 г. едноличен собственик на акционерния капитал на дружеството “ВАРЕКС” ООД. Дружеството има едностепенна система на управление. Съветът на директорите се състои от трима членове в състав: председател – Георги Христов Панков и членове – Иван Велеславов Масларов и Елисавета Георгиева Маркова. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Иван Велеславов Масларов.

### 1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през отчетния период е финансов лизинг на селскостопанска техника.

## 2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

### 2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

По решение на съвета на директорите от 01.01.2008 г. "Агрилизинг" ЕАД води своето счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на всички международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2006 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова 2008 година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са уместни за неговата дейност.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

### 2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Сравнителните данни са преизчислени и рекласифицирани, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

### 2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1 юли 1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 30 ЮНИ 2008 г. те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на търговски сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третираат като други доходи от дейността на нетна база.

#### 2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степеня, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, като се отчита етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Нетните разликите от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се представят нетно в оперативни доходи към "други доходи от дейността". Аналогично е представянето на лихвите по банкови депозити.

#### 2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в отчета за доходите, когато възникнат и се състоят от: лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции, курсови разлики от валутни заеми (нетно).

## 2.6. Машини, транспортни средства и оборудване

Машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по отчетнаена стойност, намалена с натрупаната амортизация.

### *Първоначално придобиване*

При първоначалното си придобиване машините, транспортните средства и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

### *Методи на амортизация*

Дружеството използва линеен метод на амортизация на машини, транспортни средства и оборудване. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва към 30.06.2009 год.:

- .транспортни средства- 4 г.
- компютри – 2 г.
- стопански инвентар – 6,67 г.

Определеният срок на годност на машините, транспортни средства и оборудването се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

### *Последващи разходи*

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с машини, транспортни средства и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части, преустройство се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

### *Обезценка на активи*

Балансовите стойности на машините, транспортните средства и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

### 2.7. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по цена на придобиване. Разходите, които се извършват, за да се доведе даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

- материали – всички доставни разходи, които включват фактурна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;

- стоки – всички доставни разходи, които включват фактурна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид.

При отписването на материални запаси се използва методът на среднопретеглената цена.

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

### 2.8. Търговски и други вземания

Търговските вземания са представени по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на

разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата е значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

### 2.9. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- получените лихви по разплащателни сметки са представени в оперативната дейност;
- получените/платените главници и лихви по получени заеми – като финансираща дейност.

### 2.10. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

### 2.11. Лихвоносни заеми

Всички заеми са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност се изчислява като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

### 2.12. Провизии

Провизии се признават когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на баланса за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

### 2.13. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на *акционерен капитал*, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и резерв "*фонд Резервен*", за сметка на:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите.

*Преоценъчен резерв* се формира от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката и от последващата оценка на инвестициите на разположение и за продажба в акции на други предприятия (малцинствено участие) по справедлива стойност. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупани печалби, когато активите са продадени, напълно амортизирани или отписани.

### 2.14. Данъци върху печалбата

*Текущите данъци върху печалбата* се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2009 г. е 10% (2008 г.: 10%).

2.15. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството

### *Обезценки на вземания*

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране в период от три години подлежат на текущ анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането последователно се признава в отчета за доходи като загуба от обезценка.

Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от три години се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото ръководството преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще .

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ШЕСТМЕСЕЧНИЯТ ОТЧЕТ НА 2009Г,

### 1. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	<i>30.09.2009</i>	<i>30.09.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Стоки	3610	5858
		84
Такса лизинг,неустойки	<u>264</u>	<u>          </u>
<b>Общо</b>	<b><u>3874</u></b>	<b><u>5942</u></b>

### 2. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	<i>30.09.2009</i>	<i>30.09.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Лихви от фин.лизинг	218	211

Положителни /(отрицателни) разлики от промяна на  
валутни курсове, нетно  
**Общо**

<u>218</u>	<u>211</u>
------------	------------

### 3. БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ

Балансовата стойност на продадените стоки чрез финансов лизинг-продажен тип  
включва цената на придобиване към 30.09.2009 г. в размер на 3229 хил.лв., същата  
стойност към 30.09.2008 г. е 4677 хил.лв.

### 4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	<i>30.09.2009</i>	<i>30.09.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разходи за гориво	10	4
Разходи за материали	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>Общо</b>	<u><b>12</b></u>	<u><b>6</b></u>

### 5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<i>30.09.2008</i>	<i>30.09.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Договор за управление	26	117
Комуникации (телефон, факс, поща)	17	14
	23	
Ремонт и поддръжка		17
Комисионни и маркетингови услуги	58	117
Консултански услуги	17	20
		5
Застраховки	10	
Наем офис	12	6
Други разходи за услуги	15	
		11
<b>Общо</b>	<u><b>178</b></u>	<u><b>307</b></u>

### 6. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	<i>30.09.2009</i>	<i>30.09.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Представителни разходи	4	
Други разходи	<u>297</u>	<u>158</u>
<b>Общо</b>	<u><b>301</b></u>	<u><b>158</b></u>

## 7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи представляват банкова такса – 9 хил.лв.

## 8. МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Машини, съоръжения и оборудване</i>		<i>Транспортни средства</i>		<i>Стопански инвентар</i>		<i>ОбщО</i>	
	<i>31.12.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>	
<i>Отчетна стойност</i>								
Салдо на 1 януари		16			28		44	
Придобити	-	-	-	364	-	-	364	-
Отписани	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо на 30 СЕПТЕМВРИ	-	16	-	364	28	-	408	-
<i>Натрупана амортизация</i>								
Салдо на 1 януари	-	14			18		32	
Начислена амортизация за периода	-	2		38	2		42	
Отписана амортизация	-	-		-	-		-	
Салдо на 30 СЕПТЕМВРИ	-	16		38	20		74	
Балансова стойност на 30 СЕПТЕМВРИ		0	-	326	8		334	
Балансова стойност на 30 СЕПТЕМВРИ		0		326	8		334	

## 9. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Финансовите активи са вземания по финансов лизинг над 1 година-3639 хил.лв .

## 10. ТЕКУЩИ АКТИВИ

Те обхващат материали в размер на хиляда лева и налични стоки на стойност 520 хил.лв., които ще бъдат реализирани през следващия отчетен период под формата на фин.лизинг от продажен тип.

## 11. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

*Тяхната структура е:*

*Вземания от свързани лица*

Вземания от фин.лизинг с матуритет до 1 год.	1957 хил.лв.
Вземания от клиенти с матуритет до 1 год.	1063 хил.лв.
Данъци за възстановяване(корпоративен д-к)	61 хил.лв.

Вземания по временни разлики	1 хил.лв.
Други разчети с бюджета	5 хил.лв.
Други вземания	3 хил.лв.

**Предплатени разходи (разходи за застраховки) 9 хил.лв.**

## 12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	30.09.2009	30.09.2008
Парични средства в разплащателни сметки	280 хил.лв.	452 хил.лв.
Парични средства в брой	80 хил.лв.	76 хил.лв.

Наличните парични средства в разплащателни сметки на дружеството са в "Райфайзенбанк" АД.

## 13. СОБСТВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

	30.09.2009	30.09.2008
Основен акционерен капитал	50 хил.лв.	50 хил.лв.
Общи резерви	5 хил.лв.	5 хил.лв.
Други резерви	1 хил.лв.	1 хил.лв.
Натрупани печалби	4225 хил.лв.	4353 хил.лв.

## 14. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Тяхната структурата е:

Задължения към свързани предприятия	1262 хил.лв.
Задължения към финансови предприятия	28 хил.лв.
Задължения към облигационен заем	244 хил.лв.
Задължения по финансов лизинг	319 хил.лв.

## 15. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задължения по търговски кредити	209 хил.лв.
Задължения по получени аванси	23 хил.лв.
Задължения към свързани предприятия	1027 хил.лв.
Задължения към доставчици	- 2 хил.лв.
Задължения към персонал	6 хил.лв.

## ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Разчети по застраховки

310 хил.лв.

(Получени застрахователни обезщетения  
по лиз.договори)

## 16. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия са от:

	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
ТРАНСЛИЗИНГ ЕАД		
ЗБК ВАРЕКС ЕООД		
Варекс ООД		3
Общо		3

## 17. ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 30.09.2009 г. регистрираният акционерен (дружествен) капитал на

“Агрилизинг” ЕАД възлиза на 50000 лв., разпределени в 500 акции с номинална стойност 100 лв. за една акция. Единоличен собственик на капитала е “Варекс” ООД, който притежава 100 % от акциите.

## 18. Задължения към свързани лица

	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
Варекс ООД	2147	1346
Транслизинг ЕАД	14	113
ЗБК ВАРЕКС ЕООД	128	5
Общо	2289	1464

Търговските задължения със срок на погасяване над 12 месеца са в размер на 1262 хил.лв., а тези с текущ характер със срок до 6 месеца са на стойност 1027 хил.лв.

## 19. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, и риск на лихвенообвързаните парични потоци.

Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

#### ***Риск от финансов лизинг***

За да се предотвратят негативните последици от непогасяване на договорите за финансов лизинг от клиенти, ръководството на дружеството е застраховало вземанията от тях в застрахователни компании.

#### **Валутен риск**

При счетоводно отчитане на сделките в чуждестранна валута се прилага подхода на оценяване по централен курс. Валутните курсови разлики се появяват, когато настъпи промяна във валутния курс на датата на сделката и датата на разплащането. Валутните курсови разлики се появяват и когато към датата на финансовия отчет паричните позиции се оценяват по валутен курс, който е различен от този, по който са били счетоводно отразени. Валутните курсови разлики, които се явяват от оценка на паричните позиции се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход

#### ***Ценови риск***

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото те са специфични за определен кръг клиенти и има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

#### ***Кредитен риск***

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Дружеството предоставя кредитни периоди от една седмица до 60 дни, след което пристъпва към прекратяване на договорите за финансов лизинг.

#### **Лихви по облигационен заем**

Дружеството емитира облигации. Срещу тях то получава облигационен заем, като банка довереник е ТБ Алианс България АД. Този заем се ползва за погасяване на действащи кредити към Райфайзен банк АД, която е инвестиционен посредник по облигационния заем.

Купонните плащания по облигационния заем към облигационерите се извършва чрез Райфайзен банк АД Лихвата ев размер на тримесечния EVROLIBOR към съответното тримесечие.

Залогът за заема са паричните вземания по договори за финансов лизинг и наличните активи.

Лихви по търговски кредити между свързани лица

Размерът на лихвите се определя на база пазарната им стойност.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в следните групи: парични средства, търговски вземания от клиенти и свързани лица, . За ограничаване на риска относно паричните средства политика на дружеството е да оперира само със стабилни финансови институции в България.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

#### *Ликвиден риск*

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. За свободните средства се обмисля краткосрочно инвестиране при най-добри лихвени равнища.

Дружеството разполага с ликвидни средства за посрещане на текущите си задължения.

**2.16. Информация по реда на чл.187д и 247 от Търговския закон**

**Към 30.09.2009г. Дружеството не е придобило и прехвърлило собствени акции**

**Дружеството е изплатило към 30.09.2009г. на съвета на директорите 26 хил.лв.**

Гл.счетоводител:



Председател на Съд:

