ПЛАНЕТ РАЗВИТИЕ ООД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2010

ПЛАНЕТ РАЗВИТИЕ ООД

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Счетоводен баланс	3
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Доклад на ръководството	7 – 8
Счетоводна политика	9 – 21
Приложения към финансовите отчети	22- 26

ПЛАНЕТ РАЗВИТИЕ ООД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

(всички суми са в хиляди лв.)	Прил.	към 31 дек. 2010 г.	към 31 дек. 2009 г. коригиран	към 31 дек. 2008 г.
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Инвестиционни имоти	1	876	1,028	3,123
Отсрочени данъчни активи	10	253	227	18
		1,129	**1,255**	**3,141**
Текущи активи				
Търговски и други вземания	2	2	95	95
Парични средства и еквиваленти	3	50	4	5
		51	**99**	**100**
Сума на активите		**1,181**	**1,354**	**3,241**
Собствен капитал и пасиви				
Собствен капитал				
Основен капитал	4	5	5	5
Натрупана печалба (загуба)		(2,659)	(2,404)	(464)
		(2,654)	**(2,399)**	**(459)**
Нетекущи пасиви			-	-
Текущи пасиви				
Търговски заеми	5	3,723	3,608	3,597
Търговски и други задължения	6	112	145	103
		3,835	**3,753**	**3,700**
Общо собствен капитал и пасиви		**1,181**	**1,354**	**3,241**

Управител:
[redacted]

Дата: 30.03.2011 г.

Съставител на ФО:
Рацио 4711 Инк ООД
Антон Живков Ризов

ПЛАНЕТ РАЗВИТИЕ ООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.
(всички суми са в хиляди лв.)

	Прил.	2010 г.	2009 г.
Приходи от наеми		-	-
Данъци и такси	7	(9)	(31)
Печалба (загуба) от продажбите		-	-
Административни и други разходи от дейността	8	(256)	(2,108)
Финансови приходи (разходи), нето	9	(16)	(10)
Печалба (загуба) преди данъчно облагане		**(281)**	**(2,149)**
Отсрочен данък	10	**26**	**209**
			-
Нетна печалба (загуба) за годината		**(255)**	**(1,940)**
Друг всеобхватен доход			-
Обща сума на всеобхватния доход за годината		**(255)**	**(1,940)**

Управител:
[redacted]

Дата: 30.03.2011 г.

Съставител на ФО:
Рацио 4711 Инк ООД
Антон Живков Ризов

ПЛАНЕТ РАЗВИТИЕ ООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

(всички суми са в хиляди лв)	Прил.	Основен капитал	Натрупана печалба (загуба)	Общо собствен капитал
Остатък към 31 декември 2008 г.		**5**	**(464)**	**(459)**
Остатък към 1 Януари 209		**5**	**(464)**	**(459)**
Промени в собствения копитал за 2019г.				
Сума на всеобхватния доход за годината			(1,940)	**(1,940)**
Остатък към 31 декември 2009 г.		**5**	**(2,404)**	**(2,399)**
Остатък към 1 Януари 2010		**5**	**(2,404)**	**(2,399)**
Промени в собствения копитал за 2010г.				
Сума на всеобхватния доход за годината		-	(255)	**(255)**
Остатък към 31 декември 2010 г.	**4**	**5**	**(2,659)**	**(2,654)**

Управител:
[redacted]

Дата: 30.03.2011 г.

Съставител на ФО:
Рацио 4711 Инк ООД
Антон Живков Ризов

ПЛАНЕТ РАЗВИТИЕ ООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

(всички суми са в хиляди лв)	Прил.	2010 г.	2009 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Плащания към доставчици		(1)	-
Други парични потоци от оперативна дейност		(31)	(9)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**(32)**	**(9)**
Парични потоци от финансова дейност			
Погасени заеми		(22)	-
Получени заеми		100	8
Нетни парични потоци от финансова дейност		**78**	**8**
Увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		**46**	**(1)**
Парични средства и еквиваленти в началото на годината		**4**	**5**
Увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		46	(1)
Парични средства и еквиваленти в края на годината	3	**50**	**4**

Управител:
Елик Де Карло

Дата: 30.03.2011 г.

Съставител на ФО:
Рацио 4711 Инк ООД
Антон Живков Ризов

ПЛАНЕТ РАЗВИТИЕ ООД
ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано през 2006 г. с основна дейност покупка, проектиране, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба или отдаване под наем.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През текущата година основните акценти в развитието включват:

- Регулиране на вече придобити поземлени имоти.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Собственият капитал на Дружеството е разпределен в 50 дяла по 100 лева, притежавани от Елик Де Кало 8 дяла, Бателекс Ентърпрайсис Лимитид17 дяла и Спроун Холдингс Лимитед 25 дяла.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2011 г.

Задачите за следващата година се концентрират върху:

- Проучване на възможности за реализиране на нови инвестиционни проекти.
- Получаване на виза за строеж и реализиране на проекта.

ПЛАНЕТ РАЗВИТИЕ ООД
ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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 финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с МСФО.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2010 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, 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.

По нареждане на управителя:

[redacted]
Управител
Планет развитие ООД

Дата: 30.03.2011 г.

ПЛАНЕТ РАЗВИТИЕ ООД
ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

(1) Обща информация

Планет Развитие ООД е дружество с ограничена отговорност.
Седалището му е в България. Регистрираният адрес на фирмата е: гр. София, район Средец, ул. Генерал Паренсов 39, ет. 1.

Дружеството е регистрирано на 08.02.2006 г. с основна дейност покупка, проектиране,строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба или отдаване под наем.

Към 31 декември 2010, Собственият капитал на Дружеството е притежаван от Елик Де Кало, Бателекс Ентърпрайсис Лимитид и Спроун Холдингс Лимитед.

(2) Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), при спазване принципа на историческата цена.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието ръководството да използва собствена преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на субективна преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в приложение 4.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

а) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Няма нови стандарти и изменения на стандартите приети от Дружеството за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г

б) Нови стандарти и изменения, както и разяснения, задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г., но които понастоящем не са приложими за Дружеството (въпреки, че това може да повлияе на осчетоводяването на бъдещи транзакции и събития).

КРМСФО 12, Концесионни договори за предоставяне на услуги (КРМСФО 12 приет от ЕС и влиза в сила от началото на годишен период на или след 31.03.2009, с по – ранно разрешение за влизане в сила). Интерпретиращото съдържание на ръководството на приложимите съществуващи стандарти на доставчикът на услугата в частно концесионно споразумение за предоставяне на услуги по силата на което дружеството

се отписва от борсата и става частно. Заявлението на КРМСФО 12 няма да има никакво

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(б) Нови стандарти и изменения, както и разяснения, задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г., но които понастоящем не са приложими за Дружеството (въпреки, че това може да повлияе на осчетоводяването на бъдещи транзакции и събития) (продължение)

въздействие върху финансовият отчет на фирмата, защото не е обект на някакви концесионни договори за предоставяне на услуги.

МСС 27 (Изменен) „Консолидирани и индивидуални финансови отчети" изисква всички ефекти, които са резултат от операции с неконтролиращо участие, да се признават в собствения капитал, ако те не водят до промяна в контролиращото участие и няма да повлияят на търговската репутация или да доведат до печалби или загуби. Стандартът също така пояснява отчитането, когато контролът е загубен. Всяко останало участие в дружеството се преоценява по справедлива стойност и се отчита като печалба/(загуба).

МСФО 3 (Изменен) „Бизнес комбинации" и произтичащите изменения на МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети", МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия" и МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия" се прилагат перспективно за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след началото на първия отчетен период, започващ на или след 1 юли 2009 г. Изменението стандарт продължава да прилага метода на придобиване при отчитане на бизнес комбинации, но с някои съществени промени сравнени с МСФО 3. Например всички плащания за покупка на бизнес се отчетат по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване, заедно с условните плащания, класифицирани като дълг, чиято последваща промяна на стойността се отчита в отчета за всеобхватния доход. Изменението МСФО 3 ще позволи на дружествата да избират за всяко отделно придобиване дали да оценяват малцинственото участие в придобиваното дружество по справедлива цена или по пропорционалния дял на малцинственто участие в нетните активи на придобиваното дружество. Разходите, свързани с придобиването, ще трябва да бъдат признати като разходи в печалби и загуби.

КРМСФО 15 „Споразумения за изграждане на недвижим имот" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.; КРМСФО 15, приет от ЕС, е в сила за годишни периоди, започващи след 31 януари 2009 г. с разрешено по–ранно прилагане). Разяснението се прилага при осчетоводяването на приходите и свързаните с тях разходи, от дружества, които са предприели изграждането на недвижимо имущество самостоятелно или чрез подизпълнител и дава насоки да се определи кога договорите за строителство са в обхвата на МСС 11 и кога на МСС 18. Също така се осигуряват критерии за определянето, когато предприятията трябва да признаят приходите на същите транзакциии.

КРМСФО 16 "Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност" в сила за периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.. Изменението пояснява, че при хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, определените хеджиращи инструменти могат да бъдат държани от всяко дружество в рамките на компанията – майка, включително и самата чуждестранна дейност, за да се отговори на изискванията на МСС 39 във връзка с отчитането на хеджираната нетна инвестиция

2 Счетоводна политика (продължение)
2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)
(б) Нови стандарти и изменения, както и разяснения, задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г., но които понастоящем не са приложими за Дружеството (въпреки, че това може да повлияе на осчетоводяването на бъдещи транзакции и събития) (продължение)

Допустими хеджирани позиции – Изменение на МСС 39, „Финансови инструменти: признаване и оценяване" (прилага се с обратно действие за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.).

КРМСФО 17 „Разпределяне на непарични активи към собствениците" (в сила от 1 юли 2009 г.). КРМСФО 17, приет от Европейския съюз е ефективен за годишни периоди, започващи след 31 октомври 2009 г., като по-ранното приложение е разрешено). Разяснението е публикувано през ноември 2008 г. Изменението разяснява кога следва разпределението на непарични активи да се отчете като разпределение на резерви или дивидент. МСФО 5 също е изменен и според него активи се класифицират като държани за разпределение само, когато активите са на разположение за продажба в тяхното настоящо състояние и разпределянето е много вероятно.

КРМСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (следващ изменението от декември 2008 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.; изменен КРМСФО 1, одобрен от ЕС, в сила за годишни периоди, започващи след 31 декември 2009 г. с разрешено по–ранно прилагане). Изменението стандарт запазва същността на предишната версия, но е с променена структура с цел по-лесно разбиране и прилагане на бъдещи промени от страна на потребителя.Не се очаква това изменение да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

КРМСФО 18 „Трансфер на активи от клиентите", в сила за трансфер на активи, получени на или след 1 октомври 2009 г. Разяснението разглежда изискванията на МСФО за споразумения, при които Дружеството получава от клиента имот, машина или съоръжение, които след това трябва да използва, за да присъедини клиента към мрежа, посредством която ще му оказва услуги (ще му доставя електричество, газ, вода и т.н.). В някои случаи Дружеството получава пари от клиента си, които след това могат да се използват само, за да се придобие или пък да се изгради съответния имот, машина и съоръжения, чрез което да прикачи клиента към мрежата си или за да му достави определени услуги (или и двете).

Внедрени деривативи" – Изменения на КРМСФО 9 и МСС 39 (в сила за годишни периоди, завършващи на или след 30 юни 2009 г; измененията на КРМСФО 9 и МСС 39, както са приети от ЕС, са в сила за годишни периоди, започващи след 31 декември 2009 г, с разрешено по-ранно прилагане). Промените уточняват, че при рекласификация на финансови активи в групата по справедлива стойност в печалбата или загубата, всички внедрени деривативи трябва бъдат оценени и да се представят отделно ако е необходимо.
„Операции с обратно изкупени собствени акции в рамките на Групата" – Изменения на МСФО 2, „Плащане на базата на акции" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г.). Изменението дава ясна база за класификация на операциите с обратно изкупени собствени акции в консолидираните и индивидуални

финансови отчети. Изменението включва в стандарта насоки от КРМСО 8 и КРМСФО 11, които са отменени.

(в) Нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила за финансовата година започваща на 01.01.2010 и не се отнасят за дейността на Дружеството

Допълнителни освобождавания от прилагане при преминаване към МСФО – изменение на МСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните Стандарти за Финансова Отчетност" (в сила за годишни отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2010) Промените освобождават предприятия използващи методът на цена на придобиване от ретроспективно приложение на МСФО за гориво и газ на склад и също освобождава предприятия със съществуващи договори за лизинг за преизчисляване на класификацията на тези договори със съгласи с КРМСФО 4, Определяне на противоречията Договорените съдържания на лизингите" , когато приложението на техните национални счетоводни изисквания показват същият резултат. Промените няма да имат никакво въздействие на финансовият отчет на компанията.
МСС 32 (Изменение) „Класификация на права" публикуван октомври 2009 г. Изменението се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2010 г. По - ранното прилагане е позволено. Изменението засяга осчетоводяването на права, опции и варанти, които са деноминирани във валута различна от функционалната валута на издателя. При спазване на дадените условия, такива права, опции и варанти се класифицират като собствен капитал, независимо от валутата, в която упражнената цена е деноминирана. Преди тези права бяха отчитани като деривативни задължения. Изменението се прилага ретроспективно в съответствие с МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и преценки". Дружеството ще приложи изменения стандарт от 1 януари 2011 г..

КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал" приложим от 1 юли 2010 г. Разяснението пояснява осчетоводяването, което Дружеството трябва да извърши, когато условията на финансово задължение са преразгледани и водят до издаване на капиталови инструменти от страна на Дружеството към кредитора на Дружеството, за да погасят цялото или част от финансовото задължение (замяна на дълг за капитал). Това изисква печалбата или загубата да бъдат признати в приходи или разходи, които се изчисляват като разликата между отчетната стойност на финансовото задължение и справедливата стойност на издадения капиталов инструмент. Ако справедливата стойност на капиталовия инструмент не може да бъде изчислена надеждно, капиталовият инструмент трябва да бъде изчислен, така че да отговаря на справедливата стойност на погасеното финансово. задължение. Не се очаква прилагането на това изменение да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

Ограничено освобождаване от сравнителни оповестявания по МСФО 7 за прилагащи за първи път МСФО – Изменение на МСФО 1 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г.). Не се очаква прилагането на това изменение да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството

КРМСФО 14 (Изменение) „Предплащания за минимални изисквания за финансиране„ Изменението коригира непреднамерени последствия от КРМСФО 14 върху „МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие". Без изменението дружествата нямат право да признават като актив доброволни предплащания за минимални вноски за

финансиране. Това не е било целено при публикуването на КРМСФО 14 и изменението го коригира.

г) Нови или изменени стандарти и интерпретации все още не приети от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти". Стандартът е в сила от 1 януари 2013 г., но е на разположение за по-ранно приложение. Стандартът не е одобрен от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на влиянието на новия стандарт.

• Финансовите активи следва да бъдат класифицирани в категории от гледна точка на тяхната оценка – такива, които ще бъдат оценявани впоследствие по справедлива цена, и такива, които ще бъдат оценявани по амортизируема стойност. Решението за това се взема при първоначално признаване. Класификацията зависи от бизнес модел на Дружеството за управление на финансовите му инструменти и характеристиките ма договорените парични потоци на инструмента.

• Един инструмент може последващо да бъде оценяван по амортизируема стойност само ако е дългове инструмент и едновременно са изпълнени следните условия (а) целта на бизнес модела на Дружеството е да държи актива с цел да получи договорните парични потоци и (б) договорните парични потоци на актива представляват само плащане на главница и лихва (т.е. той има само „основни заемни характеристики"). Всички други дългови инструменти следва да се оценяват по справедлива цена в печалбата или загубата.

• Всички капиталови инструменти следва да се оценяват последващо по справедлива цена. Капиталовите инструменти, които се държат за търгуване ще се оценяват по справедлива цена в печалбата или загубата. За всички останали капиталови инструменти, при първоначално –признаване може да бъде направен непроменяем впоследствие избор за признаване на нереализираните и реализираните печалби и загуби в другия всеобхватен доход, а не в печалбата или загубата. Не се разрешава последващо прехвърляне на печалбите и загубите от инструмента в печалбата или загубата на Дружеството. Този избор може да бъде направен за всеки инструмент поотделно. Дивидентите следва да се признават в печалбата или загубата дотолкова, доколкото те представляват доход от инвестицията. Дружеството определя ефекта от този нов стандарт върху неговия финансов отчет.

Оповестявания – „Трансфер на финансови активи" – Изменение на МСФО 7 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.; все още не е одобрен от ЕС). Не се очаква прилагането на това изменение да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството

Възстановяване на базовите активи – Изменение на МСС 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г.; все още не е одобрен от ЕС). Не се очаква прилагането на това изменение да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

Хиперинфлация и премахване на фиксиране на датите за прилагащите за първи път на МСФО – Изменение на МСФО 1 (**в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.). Не се очаква прилагането на това изменение да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.**

МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО" - Счетоводната политика се променя в годината на приемане на Международните стандарти за финансово отчитане. Пояснява, че ако предприятие, което за първи път прилага стандарта, промени счетоводната си политика или използва правото си на освобождаване от МСФО 1, след като вече е

съставен междинен отчет съгласно с МСС 34 „Междинно финансово отчитане", то предприятието трябва да обясни възникналите промени и да актуализира съгласуването между местната счетоводна рамка и МСФО. Прилагат се проспективно. Изменението не е приложимо за Дружеството.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

г) Нови или изменени стандарти и интерпретации все още не приети от ЕС

(продължение)

МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО" - Използване на приетата стойност за операции подлежащи на регулация. На предприятия подлежащи на регулация е позволено да използват отчетна стойност на машини, съоръжения и оборудване или нематериални активи, отчитани в съответствие с предходната местна счетоводна рамка като приета стойност за всеки отделен актив. Предприятия, които прилагат това изключение са задължени да тестват всеки актив, съгласно МСС 36 в деня на преминаване на МСФО. Прилагат се проспективно. Изменението не е приложимо за Дружеството.

МСФО 3 „ Бизнес комбинации" - Преходни изисквания за условни възнаграждения, възникнали в резултат на бизнес комбинации, които са се случили преди датата на влизане в сила на изменения МСФО. Пояснява измененията в МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване", МСС 32 „Финансови инструменти: Представяне" и МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване", които елиминират ползването на изключения за условни възнаграждения; не се прилагат към условни възнаграждения, които са възникнали от бизнес комбинации, за които датите на придобиване предшестват прилагането на МСФО 3. (съгласно промяната от 2008 г.). Прилага се за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. ретроспективно.

МСФО 3 „ Бизнес комбинации" - Измерване на неконтролиращото участие. Изборът за измерване на неконтролиращото участие по справедлива стойност или чрез пропорционалния дял в нетните активи на придобиваното Дружество се прилага само за инструменти, които представят настоящото дялово участие и дават пропорционален дял от нетните активи при ликвидация. Всички други компоненти на некотролиращото участие се измерват по справедлива стойност, освен ако друга база за измерване не се изисква от МСФО. Прилага се за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.

МСФО 7 „Финансови инструменти" - Акцентира се на взаимовръзката между количествените и качествените оповестявания за същността и размера на рисковете, свързани с финансовите инструменти. Прилага се ретроспективно от 1 януари 2011 г.

МСС 1 (Изменен) „Представяне на финансови отчети" (изменен през септември 2007 г., в сила за годишни периоди започващи от 1 януари 2009 г.) Изменението стандарт въвежда нов отчет – отчета за всеобхватния доход, който представя приходите и разходите на Дружеството (представени досега в отчета за доходите) и печалбите и загубите (т.е измененията в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците), които бяха представени досега в отчета за промените в собствения капитал. В резултат на това Дружеството представя в отчета за промените в капитала всички промени, които са резултат от операции със собственици, докато всички промени в капитала, които не са резултат от операции със собственици се представят в отчета за всеобхватния доход

МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети" - Пояснява, че последователните изменения направени от МСС 27 към МСС 21 „Ефекти на промените в обменните курсове".

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия" и МСС 31 „Дялове в съвместно контролирани предприятия" се прилагат проспективно за годишните периоди започващи на или от 1 юли 2009 г. или по-рано, когато МСС 27 се прилага от по-рано. Прилага се ретроспективно за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.

КРМСФО 13 Програми за лоялни клиенти. Пояснено е значението на справедливата стойност в контекста на оценката на бонус точките в програмите, давани на лоялни клиенти. В сила от 1 януари 2011 г.

МСС 34 „Междинно финансово отчитане" - Предоставя насоки, които илюстрират как се да се прилагат принципите за оповестяване според МСС 34 и добавя изисквания за оповестяване относно:

- обстоятелствата, които биха могли да повлияят върху справедливата стойност на финансовите инструмент и тяхната класификация,
- прехвърляне на финансови инструменти между различните нива на йерархия на справедливата стойност,
- промени в класификацията на финансовите активи , и

промени в условните задължения и активи

2.2 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционана валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е българският лев. Финансовият отчет е представен в левове. Курсът на лева е фиксиран към курса на еврото от 1 Януари 1999 г. в съответствие с изискванията на Валутния Борд. Българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

(б) Сделки

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

2.3. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти, основно съставени от земи и сгради, се държат по-скоро за увеличаване на стойността на капитала и не са обитавани от Дружеството.

Инвестиционните имоти са представени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Балансовата стойност на заменената част се отписва. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Земята не се амортизира. Амортизацията на сградите се калкулира, използвайки линеен метод на амортизация, за да разпределят разходите по остатъчните им стойности на техните приблизителни оценки за полезен живот от 25 години.

Балансовите стойности на активите и техните полезни животи са прегледани и приспособени подходящо към всяка дата на баланс

Справедливата стойност на инвестиционните имоти за целите на оповестяването се актуализира, за да посрещне пазарните условия в края на отчетния период. Справедлива стойност е сумата, за която един инвестиционен имот може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар. В случай, че липсва информация за текущите цени на активен пазар Дружеството взема предвид информация от различни източници, в т.ч.:

а) текущите цени на активен пазар на имоти с различен характер, условия или местоположение, преобразувани с цел да отразят тези разлики

б) актуалните цени на същия имот на по-малко активен пазар, преобразувани с цел да отразяват промените в икономическите условия, появили се след датата на транзакцията.

в) прогнозите за дисконтирания паричен поток, основаващи се на надеждни оценки на бъдещите парични потоци, подкрепени от условията на съществуващ лизинг и други договори и (където е приложимо) от външно доказателство, като например текущите парични наеми за същите имоти, намиращи се на същото място и условия, и използвайки дисконтиран процент , който отразява текущите пазарни оценки на неопределеността в сумата и времето на паричните потоци.

2.4 Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, например търговска репутация, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база.

Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, в подкрепа на това, че балансовата стойност на активите не е възстановима.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на актива надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-висока от справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, и стойността в употреба. За целите на преценката за обезценка, активите се групират на възможно най-ниското ниво, за което има отделни разграничими парични потоци (единици, генериращи парични потоци).

2.5 Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар.

Те се класифицират като краткотрайни активи, освен ако падежът им е за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс. Те се класифицират като дълготрайни активи.

2.6 Търговски вземания

Търговските вземания са формирани от предоставени аванси на доставчици. В случай, че събираемостта на тези вземания се очаква да бъде в рамките на една година или по-малко (или в рамките на нормалния цикъл на дейносттта, в случай че той е по-дълъг) те се класифицират като текущи активи. В обратния случай те се представят като нетекущи активи. Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се отчита в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими й суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалният ефективен лихвен процент. Сумата на провизията се признава в отчета за всеобхватния доход.

2.7 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки.

2.8 Капитал

Дяловете се класифицират като основен капитал.

2.9 Търговски задължения

Търговските задължения са задължения за изплащане на стоки или услуги, получени от доставчици в обичайния ход на дейността. Задълженията се класифицират като текущи, в случай че са дължими в рамките на една година или по-малко (или в рамките на нормалния цикъл на дейността, ако той е по-дълъг). В обратния случай те се отчитат като нетекущи задължения. Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2.10 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между получените плащания (компенсирани с разходите по извършването на транзакциите) и изкупната стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Компанията има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.11 Текущи и отсрочени данъци върху дохода

Разходите за данъци за периода включват текущи и отсрочени данъци.

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила или предстоящи да влязат в сила към датата на баланса.

Отсрочените данъци върху печалбата са определени, като се прилага методът на задълженията, на база на временните разлики произлизащи между данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности в консолидирания финансов отчет. Отсрочени данъци обаче не се признават ако произлизат от първоначалното признаване на актив или пасив в сделка различна от бизнес комбинация и която на датата на сделката не се отразява нито на счетоводната, нито на облагаемата печалба или загуба Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и нормативна уредба, които са в сила или по същество въведени в сила към датата на баланса и се очаква да бъдат приложени, когато отсрочените данъчни активи или отсрочените данъчни пасиви се проявят с обратна сила.

Отсрочени данъчни активи се признават само до размера, до който е вероятно да са на лице облагаеми печалби в бъдеще, които да позволяват данъчните временни разлики да бъдат използвани.

2.12 Провизии

Провизии се признават, когато възникне настоящо съдебно или конструктивно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития; когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Дружеството няма провизии към датата на баланса.

2.13 Признаване на приходи

Приходите обхващат справедливата стойност на продажбите на услуги, нетно след облагане с данъци, отбиви и намаления.

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва метода на ефективната лихва.

При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалния ефективен лихвен процент присъщ на инструмента и в последствие отчита сконтото като приход от лихви. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават на база първоначалният ефективен лихвен

процент.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложена на различни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в резултат на промени на лихвените проценти, риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Управлението на риска се осъществява от управителите на дружеството.

Финансовите инструменти на Дружеството са класифицирани в следните категории (както са описани в счетоводната политика):

Активи и пасиви	**Заеми и вземания**	**Търговски задължения**	**Заеми**
Към 31 Декември 2010			
Търговски вземания	2	-	-
Вземания от свързани лица	-	-	-
Парични средства и еквиваленти	50		
Заеми			3,723
Търговски задължения		112	
	52	112	3,723

Активи и пасиви	**Заеми и вземания**	**Търговски задължения**	**Заеми**
Към 31 Декември 2009			
Търговски вземания	95	-	-
Вземания от свързани лица	-	-	-
Парични средства и еквиваленти	4	-	-
Заеми	-	-	3,608
Търговски задължения	-	145	-
	99	145	3,608

(a) Пазарен риск

(i) Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като оперира с евро и курсът на лева е фиксиран към курса на еврото.

(ii) Ценови риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна на цената на поттребителските стоки тъй като инвестиционните имоти са в процес на разработване и дружеството смята, че до завършване на проекта ще има покачване на цените.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Лихвеният риск за Дружеството произтича от получените заеми.

Дружеството управлява риска от лихвения процент на паричните потоци, като използва безлихвени заеми или такива с фиксиран лихвен процент.

(б) Кредитен риск

Кредитен риск произтича от пари и парични еквиваленти, деривативни финансови инструменти и депозити в банки и финансови институции, както и от кредитни експозиции на кредитополучатели, включително неуредени вземания и осъществени сделки. Като страни по сделки се приемат само банкови и финансови институции с висок кредитен рейтинг. За други лица, мениджмънта на Дружеството оценява кредитните качества на даденото лице, като взема под внимание финансовите му позиции, минал опит и други фактори. От кредитополучателите се изискват гаранционни депозити или банкови гаранции, когато се сметне за необходимо да се намали кредитния риск. Плащанията от страна на кредитополучателите се изискват предварително.

До датата на баланса всички финансови активи не са нито дължими нито обезценени и мениджмънта не очаква някакви загуби от неизпълнение от страна на насрещната страна. Максималният кредитен риск е преносната стойност на финансовите активи, показани в таблицата по-горе.

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и наличието на финансиране чрез договорени кредитни линии и възможността за закриване на пазарни позиции.

Таблицата по-долу показва финансовите задължения на Дружеството групирани в зависимост от падежа им. Показаните суми представляват договорените недисконтирани парични потоци:

Към 31 Декември 2010	**С падеж до 1 год.**
Заеми	3,723
-главница	3,539
- лихви	184
Търговски и други задължения	112

Към 31 Декември 2009	**С падеж до 1 год.**
Заеми	
-главница	3438
- лихви	170
Търговски и други задължения	145

3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи, като действащо предприятие с цел доходност за съдружниците и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденти и възстановения капитал на съдружниците, да издава нови дялове или да продаде активи, за да покрие дългове.

Предвид на същността на дружеството, мениджмънта наблюдава и управлява капитала на Дружеството вследствие на неговата доходност и ликвидност. Поради същността на Дружеството и неговата дейност, мениджмънта наблюдава и управлява капитала на Дружеството и предоставените му заеми (както са включени в баланса и бележките към него) с цел Дружеството да посрещне задълженията си, когато станат платими.

3.3 Оценка на справедливата стойност

Предполага се, че номиналната стойност на търговските вземания, намалена с провизията за тяхната обезценка, и на задълженията се доближават до техните справедливи стойности. Справедливите стойности на финансовите задължения за целите на оповестяването се оценява чрез дисконтиране на бъдещата договорна стойност на паричните потоци на база текущия лихвен процент, с който Дружеството разполага за подобни финансови инструменти.

Номиналната стойност след обезпечаване на търговските вземания и задължения приема приблизително техните справедливи стойности. Справедливата стойност на финансовите инструменти при открити цени е приблизителна според дисконтираните бъдещи договорени парични потоци с текущия лихвен процент, използван от Дружеството за подобни финансови инструменти.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Отражение върху ликвидността:
Обемът на финансирането на продажбите на едро е значително намалял от август 2008 г. Такива обстоятелства биха могли да повлияят на възможността на Дружеството да вземе нови заеми и да рефинансира текущите му заеми при условия, подобни на тези, приложени в по-ранни транзакции.

Справедлива стойност на инвестиционните имоти:
Пазарът в страната за много видове недвижимо имущество беше тежко повлиян от непостоянството на международните финансови пазари напоследък. Мениджмънта на дружеството счита, че отразената в отчета стойност на базата на доклад на независим експерт-оценител показва справедливата стойност на инвестиционните имоти. Стойността на обезценката е в размер на **2,247 хил. лева** към датата на отчета.

1 Инвестиционни имоти

	Земи и сгради	Общо
Към 31 декември 2009 г.		
Начално салдо	3,123	3,123
Придобити	-	-
Отписани	-	-
Амортизация	-	-
Обезценка	2,095	2,095
Балансова стойност - крайно салдо	**1,028**	**1,028**
На 1 януари 2010 г.		
Цена на придобиване	**1,028**	**1,028**
Натрупана амортизация	-	-
Балансова стойност	**1,028**	**1,028**
2010 г.		
Начално салдо	**1,028**	**1,028**
Новопридобити	-	-
Отписани	-	-
Амортизация	-	-
Обезценка	(152)	(152)
Балансова стойност - крайно салдо	**876**	**876**
Към 31 декември 2010 г.		
Цена на придобиване	**1,028**	**1,028**
Натрупана амортизация	-	-
Обезценка	(152)	(152)
Балансова стойност	**876**	**876**

2 Търговски и други вземания

За целите на отчета търговските и други вземания включват следното:

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Предоставен аванс -Ателие Серафимов	-	94
Осигурителни вземания	1	1
	1	**95**

3 Парични средства и еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци паричните средства и еквиваленти включват следното:

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Пари в банкови сметки	50	4
	50	**4**

Към датата на баланса Дружеството няма банкови овърдрафти.

4 Основен капитал

	Брой дялове	Стойност в хилядни лева по съдебна регистрация
Към 31 декември 2009 г.	50	5
Към 31 декември 2010 г.	**50**	**5**

Всички дялове са изцяло изплатени.

5 Текущи пасиви

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Търговски заеми:		
Спронун Холдингс Лимитед	2,005	1,925
Баталекс Ентърпрайсис Лимитид	952	951
Елик Де Кало	566	562
Игор Бен Давид	16	-
	3,539	**3,438**
Лихви по търговски заеми:		
Спронун Холдингс Лимитед	104	96
Баталекс Ентърпрайсис Лимитид	50	47
Елик Де- Кало	30	27
	184	**170**

6 Текущи пасиви

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Търговски и други задължения:	1	
Задължения към доставчици	-	2
Осигурителни задължения	6	6
Данъчни задължения	105	137
	112	**145**

7 Данъци и такси

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Местни данъци и такси за инвестиционен имот	(9)	(31)
	(9)	**(31)**

8 Административни и други разходи от дейността

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Разходи за възнаграждения	-	(9)
Разходи за осигуровки	-	(2)
Счетоводни услуги	-	(2)
Разходи за командировка - нощувки	(1)	-
Разходи за нотариални такси	(1)	-
Разходи за екпертни оценки	(1)	-
Разходи за обезценка на инвестиционни имоти	(152)	(2,095)
Разходи за обезценка на вземания	(94)	
Разходи за лихви към бюджета	(7)	-
	(265)	**(2,108)**

9 Финансови приходи, нетно

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Разходи за лихви	(14)	(10)
Други финансови разходи	(2)	-
	(16)	**(10)**

10 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност за целите на счетоводното отчитане при данъчна ставка в размер на 10% приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

Данъчните временни разлики се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато данъчните временни разлики се отнасят за една и съща данъчна администрация. Следните суми, след подходящо компенсиране, са посочени в баланса:

- Отсрочен данъчен актив към 31.12.2009 г. в размер на 227 хил. лв произтичащ от обезценка на недвижимо имущество и слаба капитализация

	31.12.2010 г.	**31.12.2009 г.**
Отсрочени данъчни активи:		
– Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца	26	227
	26	**227**

Движенията в сметката за данъчни временни разлики, са както следва:

	31.12.2010 г.	**31.12.2009 г.**
В началото на годината	227	187
Разходи в отчета за доходите	26	209
В края на годината	**253**	**227**

Движението на данъчните временни разлики през периода е както следва:

Отсрочени данъчни активи:	**Слаба капитализация**	**Обезценка на инвестиционни имоти и вземания**	**Общо**
Към 1 януари 2010 г.	**18**	**209**	**227**
Отчетени като приход/(разход) в отчета за доходите	1	25	**26**
Към 31 декември 2010 г.	**19**	**234**	**253**

11 Сделки със свързани лица

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Търговски заеми:		
Спронун Холдингс Лимитед	2,005	1,925
Баталекс Ентърпрайсис Лимитид	952	951
Елик Де Кало	566	562
Игор Бен Давид	16	-
	3,539	**3,438**
Лихви по търговски заеми:		
Спронун Холдингс Лимитед	104	96
Баталекс Ентърпрайсис Лимитид	50	47
Елик Де- Кало	30	27
	184	**170**

12 Възнаграждение на ръководството

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Разходи за възнаграждения	-	(9)
	-	**(9)**

13 Условни активи и пасиви

Дружеството няма условни активи и пасиви към датата на баланса.

14 Поети ангажименти

Дружеството няма поети ангажименти към датата на баланса.

15 Събития след датата на баланса

Няма значими събития след датата на баланса, имащи влияние върху финансовите отчети.