ТЕА - БУЛ ЕООД

ГОДИШНИ СЧЕТОВОДНИ ОТЧЕТИ

31 декември 2007г.

Съдържание

	Страница
Баланс	**2**
Отчет за дохода	**3**
Отчет за промените в собствения капитал	**4**
Отчет за паричния поток	**5**
Бележки по счетоводния отчет	**6-19**

БАЛАНС

От 31 декември 2007г.

(Всички суми са в хиляди ЛЕВА,с изключение на обозначените)

	Бележки	2007
АКТИВ		
КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ		
Материални запаси	3	2102
Възстановим ДДС	9	6
Парични средства и краткосрочни депозити	4	21
Общ актив		2129
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ:		
Основен капитал	7	5
Неразпределена печалба		(37)
Собствен капитал общо		(32)
ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ		
Заеми от акционери	5	2119
КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ		
Задължения към свързани лица	8	23
Търговски и други задължения	9	19
Пасиви общо		2161
Общо собствен капитал и пасиви		2129

Тези финансови отчети са представени с одобрението на мениджъра на 22 февруари 2008г.

/Амос Грюнбаум/

Придружаващите бележки са неразделна част от счетоводните отчети.

"ТЕА-БУЛ" ЕООД * СОФИЯ SOFIA * TEA-BUL Ltd.

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА

За периода 10 май - 31 декември 2007г.

(Всички суми са в хиляди ЛЕВА,с изключение на обозначените)

	Бележки	2007
Общи и административни разходи	6	(35)
Доходи от лихви		3
Финансови разходи		(5)
Нетна загуба		(37)

Тези финансови отчети са представени с одобрението на мениджъра на 22 февруари 2008г.

/Амос Грюнбаум/

"ТЕА-БУЛ" ЕООД СОФИЯ SOFIA TEA-BUL Ltd.

Придружаващите бележки са неразделна част от счетоводните отчети.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕН КАПИТАЛ

За периода 10 май - 31 декември 2007г.

(Всички суми са в хиляди ЛЕВА,с изключение на обозначените)

	Собствен капитал (Бележка 7)	Неразпределена печалб	Общо
Баланс на 10 май 2007г.	5	-	5
Нетна загуба	-	(37)	(37)
Баланс на 31 декември 2007г	5	(37)	(32)

Тези финансови отчети са представени с одобрението на мениджъра на 22 февруари 2008г.

/Амос Грюнбаум/

Придружаващите бележки са неразделна част от счетоводните отчети.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

За периода 10 май - 31 декември 2007г.

(Всички суми са в хиляди ЛЕВА, с изключение на обозначените)

	Notes	2007
ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Нетна загуба		(37)
Корекции за равнение на загубата преди данъчно облагане с нетните приходи в брой		
Непарични:		
Нетни лихвени разходи след удържане на данъци		78
Корекции в оборотния капитал:		
Увеличение при вземания		(6)
Увеличение при търговски и други задължения към свързани лица		23
Увеличение при търговски и други задължения		19
Увеличение при материални запаси		(2102)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(2025)
Финансови дейности		
Постъпления от собствен капитал		5
Постъпления от дългосрочни заеми на акционери		2151
Изплащане на дългосрочни заеми от акционери		(110)
Нетен паричен поток от финансови дейности		2046
Нетно увеличение при Парични средства и паричните еквиваленти		21
Парични средства и паричните еквиваленти на 10 Май		-
Парични средства и паричните еквиваленти на 31 декември	4	21

Тези финансови отчети са представени с одобрението на мениджъра на 22 февруари 2008г.

/Амос Грюнбаум/

Придружаващите бележки са неразделна част от счетоводните отчети.

"ТЕА-БУЛ" ЕООД СОФИЯ SOFIA TEA-BUL Ltd.

БЕЛЕЖКИ ПО ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

За периода 10 май – 31 декември 2007г.
(Всички суми са в хиляди ЛЕВА, с изключение на обозначените)

1. Корпоративна информация

Финансовите отчети на ТЕА БУЛ ЕООД ('Компанията') за периода 10 март – 31 декември 2007г.са оторизирани за издаване в съответствие с решението на мениджъра на компанията на 22 февруари 2008г.

ТЕА БУЛ ЕООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в България на 10 май 2007г. като фирма за недвижими имоти. Дейностите на фирмата са застрояване и изграждане на офис сгради.
ТЕА БУЛ ЕООД е регистрирана по ДДС на 29 август 2007г.

Основният собственик на компанията е 'Лийдмас Пропъртис Публик Къмпани Лимитед', която се намира в Кипър.

Главният офис на фирмата се намира на бул."Александър Пушкин"# 65, ап.23, София, България

2.1 База за изготвяне

Счетоводните отчети за периода 15 март – 31 декември 2007г. са изготвени на базата на историческите цени.Те са представени в ЕВРО и всички стойности са закръглени до хиляди в ЕВРО, освен когато е отбелязано по друг начин.Функциониращата валута на фирмата е български лева.

Счетоводните отчети за периода 10 май – 31 декември 2007г. обхващат по-малко от дванадесет месеца, поради факта,че компанията е основана на 10 май 2007г. Съответно това са първите счетоводни отчети изготвени от компанията след нейното създаване, следователно не притежават сравнителна информация.

Изявление за съответствие

Счетоводните отчети на компанията са изготвени в съответствие с Международните Счетоводни Стандарти (МСС).

Тези счетоводни отчети са изготвени с цел консолидация от "Лийдмас Пропъртис Публик Къмпани Лимитед".

Действащо предприятие

Финансовите отчети на компанията са изготвени на базата на действащо предприятие. Счетоводните отчети на компанията са изготвени на базата на рентабилността на предприятието От 31 декември 2007г досега компанията е обявила общ актив от 16 хиляди ЕВРО(отрицателна сума). За периода 10 май – 31 декември 2007г. компанията е обявила загуба от 19 хиляди ЕВРО Претърпените досега загуби се дължат на факта ,че от основаването си в края на 2007г. компанията се занимава със застрояването на земен участък придобит с цел изграждане на офис сгради, които в последствие ще бъдат продадени.

С оглед на преценката си за очаквани парични потоци в бъдеще и постоянната финансова подкрепа от предприятието-майка, директорите вярват, че компанията ще продължи дейността си.Също така ще заплати задълженията си съобразно добрите бизнес отношения, без значителна загуба на авоари и без натиск от външни проверки на дейността и.

2.2 Първоначално прилагане на МСС

Дружеството е изготвило счетоводните си отчети за периода от 14 март 2007г. (дата на регистриране) до 31 декември 2007г. в съответствие с Международните Счетоводни Стандарти (МСС)..

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

При изготвянето на счетоводните отчети се изисква преценка при правенето на калкулации и предположения, които повлияват обявените доходи, разходи, авоари, пасиви и разкриване на вероятни активи и пасиви. Ползване на наличната информация и приложение на преценка са характерни за обуславяне на изчисленията. Действителните резултати в бъдеще може да се различават от подобни калкулации, а разликите може да са съществени по отношение на счетоводните отчети. Тези изчисления се разглеждат постоянно и ако има нужда от промяна, тя се изчислява в периода, когато промените са станали известни.
По-долу са дискутирани основните предположения относно бъдещи и други главни източници на несигурност в преценката, които крият значителен риск за причиняване на съществена корекция на наличните суми и/или класификация на авоарите през следващата финансова година.

Класификация на терена за застрояване
Компанията е придобил терен с цел изграждане на жилищни сград, които ще бъдат продадени в последствие. За да се класифицира земята като стоково-материална ценност или инвеститорска собственост се изискват значителни управленски възгледи. В съответствие със стратегията на компанията, придобитата земя е класифицирана като стоково-материална ценност, тъй като компанията очаква помещенията да се продадат в кратък срок след завършване на строежа на сградата. Допълнителна информация се съдържа в Бележка 3.

Актив с отложен данък
Под актив с отложен данък се разбират всички неизползвани данъчни загуби в смисъл, че е вероятно облагаемата печалба да е на лице отново, когато загубите могат да бъдат използвани.Изисква се значителна управленческа преценка, за определяне на количеството на актива с отложен данък, основана на вероятния точен момент и степен на бъдещи облагаеми печалби, както и стратегии за планиране по отношение на данъчното облагане.Компанията не е регистрирала актив с отложен данък върху данъчни загуби. Тези данъчни загуби към 31 Декември 2007 и към 31 Декември 2006 са били съответно 188 хиляди ЕВРО и 33 хиляди ЕВРО. Допълнителна информация се съдържа в Бележка 10.
през декември 2007г. е 26 хиляди ЕВРО.Допълнителна информация се съдържа в Бележка 10.

2.4 Обобщение на важни счетоводни операции

Обмяна на чужда валута

Финансовите отчети са представени в ЕВРО, но функциониращата валута на компанията е български лева.Компанията използва за представителна валута ЕВРО,за да улесни консолидирането на счетоводните отчети с вече консолидираните такива на предприятието-майка.

Към датата на доклада активът, пасивът, акциите, постъпленията и разходите на компанията са обърнати в представителната валута по фиксиран курс BGN/EUR – 1.95583 или EUR/BGN – 0.51129 цитиран от Българската Национална Банка.Българският лев е обвързан с ЕВРО при обменен курс от 1.95583 считано от 1 януари 2002г.Следователно няма разлика при обмяната.

Транзакции с чужди валути първоначално се отбелязват по курса на функциониращата валута, валидна в деня на транзакцията.Паричните активи и пасиви деноминирани в чужди валути се обменят отново всеки месец според обменния курс публикуван от Българската Национална Банка на последния работен ден от въпросния месец. Всички разлики се свеждат до печалба или загуба.Непарични ценности, които се изчисляват спрямо историческата цена в чужда валута се оценяват спрямо обменния курс от датите на първоначалните транзакции.

Собствен капитал

Собственият капитал представлява средната стойност на акциите издадени и платени от акционерите.Всички суми надвишаващи номиналната стойност, са отбелязани като допълнителен акционерен дивидент

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти в баланса съставляват суми в брой в банки и налични, както и краткосрочни депозити с начален падеж от три месеца или по-малко.
С оглед на отчета за паричния поток, сумите в брой и еквивалентите на суми в брой са дефинирани по-горе.

Материални запаси

Стоково-матриалните ценности първоначално се изчисляват на цена, включваща покупателната цена и всички други разходи, свързани с покупката.Компанията отбелязва като инвентаризация закупена земя в процес на застрояване с цел изграждане на офис сграда.

Цената на придобиване на терена се формира чрез добавяне към цената на всички разходи пряко свързани с покупката, включвайки нотариални и други държавни такси, следващи разходи свързани с промяната на терена с цел подготовка за предназначената цел, както и капитализирани заеми. Цените на строежа върху собствеността ще бъдат добавени към цената на земята за застрояване.

Стоково-материалните ценности са оценени на най-ниската цена и нетна реализирана стойност.Нетната реализирана стойност е калкулираната продажна цена при нормални условия, цените на завършване на обекта и цените, нужни за извършване на продажбата..

При продажба стоково-материалните ценности се издават като се приложи специфичен идентификационен метод..

Разходи по заеми

Заемните разходи се капитализират, ако са пряко приложими към придобиването, изграждането или изработването на подходящия актив.Капитализацията на заемните разходи започва, когато действията за

подготвяне на актива за предназначената му употреба са налице, разноските са направени, а заемните разходи са в сила.Заемните разходи пряко приложими към придобиването, изграждането или изработването на подходящия актив са тези разходи, които биха били избегнати, ако разноските по подходящия актив не са били направени.Капитализацията на заемните разходи спира, когато по същество всички дейности, нужни за подготовката на подходящия актив за предназначената употреба са извършени.

Заемни разходи, които не са пряко приложими към придобиването, изграждането, или изработването на подходящия актив се определят като разход за периода, в който са направени.

Инвестиции и други финансови активи

Финансови активи според МСС 39 се класифицират като финансови активи със справедлива цена чрез печалба или загуба, заеми и вземания, обвързани с падежни инвестиции и налични за продажба.Когато финансовите активи са първоначално признати, те се изчисляват на справедлива цена.

Компанията определя класификацията на финансовите си активи след като първоначално ги признае и когато е позволено и подходящо, преразглежда предназначението им в края на всяка финансова година.

Всички редовни покупки и продажби на финансови активи се признават на деня на транзакцията, датата на която компанията се ангажира да купи актива.Редовни покупки и продажби са такива покупки и продажби на финансови активи, които изискват предоставяне на активи в периода определен като цяло със закон или чрез установена практика на пазара.

Вземания
Вземанията са оригинални финансови активи с фиксирани или определяни плащания, които не се котират на отворения пазар.След първоначално изчисление на вземанията,в последствие им се дава амортизационна стойност, като се използва метода на ефективната лихва, освен ако се допусне понижаване. Амортизационната стойност се изчислява, като се вземе под внимание всяка отстъпка или бонус при придобиване и включва такси, които са неразделна част от нивото на ефективната лихва и цените на транзакциите.Печалбите и загубите са отбелязани в отчета за доход, когато вземанията не се зачитат или се понижат, както и при процеса на погасяване.

Обезценка на финансови активи

Дружеството преценява на всяка балансова дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективния лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка за провизия за обезценка. Сумата на загубата се признава в отчета за доходите.

Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка отделно за финансови активи, които са индивидуално значими, и отделно или заедно за финансови активи, които не са индивидуално значими. Ако Дружеството определи, че няма обективни доказателства за обезценка за отделно оценен финансов актив, без значение дали е значим или не, активът се включва в група от финансови активи с подобни характеристики на кредитния риск и определя обезценката им заедно.

Активи, които се оценяват за обезценка отделно и при които се признава или продължава да се признава загуба от обезценка, не участват в колективната оценка на обезценката.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, признатите преди това загуби от обезценка се възстановяват. Възстановяването на загубата от обезценка се признава в отчета за доходите до степента, до която балансовата стойност на финансовия актив не надвишава неговата амортизирана стойност, каквато би била определена на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Търговските вземания се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства (като например, става вероятно, че длъжникът ще бъде обявен в несъстоятелност или има значителни финансови затруднения), че Дружеството няма да може събере изцяло всички дължими суми, съгласно първоначалните условия на фактурата. Балансовата стойност на търговските вземания се намалява чрез използване на коректива сметка за провизия за обезценка. Обезценените вземания се отписват, когато станат несъбираеми.

Лихвени заеми

Всички заеми първоначално се възприемат на справедливата цена на еквивалент, получен индиректно от приложените цени на транзакциите..
След първоначално разпознаване, лихвените заеми в последствие са изчислени при амортизационна стойност,чрез метода на ефективната лихва.

Печалби и загуби се признават в отчета за доход, когато задълженията се отменят, а също така чрез процеса на погасяване.

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи
Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансовия актив до степента на продължаващото си участие в него. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърления актив (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др. под.), степента на продължаващото участие на Дружеството е равна на стойността на прехвърления актив, за която Дружеството може да го изкупи обратно. В случаите, обаче, на издадена пут опция (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др.

под.) за актив, който се оценява по справедлива стойност, степента на продължаващото участие на Дружеството е ограничена до по-ниската между справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

Финансови пасиви
Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за доходите.

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Приходи от продажба на офиси се признават, когато значителните рискове и облаги от притежанието им, са предоставени на купувача и при положение, че компанията няма по-нататъшни фактически дейности за извършване според договора.

Данъци

Текущ данък върху доходите
Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на баланса.

Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Отсрочен данък върху доходите
Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на баланса, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и

- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Себестойността на отложените данъчни активи се разглежда от компанията във всеки баланс и се редуцира до степен, че вече не е вероятно, че ще е налице достатъчна облагаема печалба, която да позволи всички или част от отложения данъчен актив да бъде оползотворен. Непризнати отложени данъчни активи се преразглеждат при всеки баланс и са призати до степен, че е станало вероятно, че бъдещата облагаема печалба, ще позволи отложеният данъчен актив да бъде възвърнат.

Отложени данъчни активи и пасиви се измерват по данъчни нива, които се очаква да важат в годината, в която активът е реализиран или задължението е уредено, базирайки се на данъчните нива и закони, които са постановени или независимо постановени на датата от баланса..

Отложени данъчни активи и отложени данъчни пасиви се компенсират от компанията, ако съществува законно приложимо право за обезщетяване на текущи данъчни активи срещу отложени данъчни активи и отложените данъчни активи се отнасят към същата облагаема единица и същата данъчна служба.

Данък върху добовената стойност (ДДС)
Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

2.5 Бъдещи промени в счетоводните политики

Стандарти, разяснения и изменения в публикувани стандарти, които все още не се влезли в сила
Публикувани са определени нови стандарти, тълкувания и поправки на съществуващите стандарти, които са задължителни за счетоводни периоди, започващи на или след 1 януари 2008г. или по-късно, но компанията още не ги е въвела.Те са:

МСС 1 Представяне на финансови отчети (преработен)
Измененият МСС 1 *Представяне на финансови отчети* влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година. Той изисква отчетът за промените в собствения капитал да включва само транзакции със собствениците (акционерите) на предприятието. Въвежда се нов отчет за общите/всички доходи. Разпределението на дивиденти към собствениците следва да се отразява единствено в отчета за промените в собствения капитал или в пояснителните бележки към финансовия отчет. Дружеството е в процес на анализ на ефектите от преработения МСС 1 върху финансовите си отчети. Преработеният стандарт все още не е приет от ЕС.

МСФО 8 Оперативни сегменти
МСФО 8 заменя МСС 14 *Отчитане по сегменти* и влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година. Стандартът възприема управленския подход при отчитането по сегменти. Предприятията следва да представят информация, която ръководството използва за вътрешни цели за оценка на представянето на оперативните сегменти и разпределение на ресурсите между различните сегменти. Тази информация може да се различава от представянето в баланса и отчета за доходите, като се изисква обяснение и равнение на разликите. Тъй като Дружеството няма сегменти, МСФО 8 няма да има ефект върху финансовото му отчитане.

КРМСФО 11, МСФО 2 - Сделки със собствени акции и с акции на Групата
КРМСФО 11 влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 март 2007 година. Разяснението изисква споразумения, при които са предоставени права на служителите да получат капиталови инструменти на предприятието, да бъдат отчетени като сделки за плащане на акции, уреждани чрез издаване на капиталови инструменти, дори ако предприятието избере или е задължено да закупи капиталовите инструменти от друго предприятие, или когато акционерите на предприятието предоставят тези капиталови инструменти. Разяснението обхваща и отчитането на сделки, при които на служителите се предоставят права да получат капиталови инструменти на компанията-майка, в индивидуалните финансови отчети на дъщерните дружества. КРМСФО 11 не е приложимо за дейността на Дружеството, тъй като не се осъществяват сделки със собствени акции и с акции на Групата.

КРМСФО 12 Споразумения за концесионни услуги
КРМСФО 12 е публикувано през ноември 2006 година и влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2008 година. Разяснението регламентира счетоводното отчитане на договори за предоставяне на публични услуги от предприятията (изпълнители). Тъй като, Дружеството не е изпълнител по споразумения за концесионни услуги, КРМСФО 12 не е приложимо за дейността му. КРМСФО 12 все още не е прието от ЕС.

КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите
КРМСФО 13 е публикувано през юни 2007 година и влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2008 година. Това разяснение изисква кредитите, предоставяни като награда за лоялност на клиентите, да се отчитат като отделен компонент на сделката по продажба, в резултат на която възникват. Съответно, част от справедливата стойност на полученото възнаграждение, следва да се разпредели към кредитите, предоставени като награда за лоялност на клиентите и да се разсрочи за периода на тяхното използване. Тъй като, Дружестово не прилага подобни програми за

лоялност на клиентите, КРМСФО 13 няма да има ефект върху неговия финансов отчет. КРМСФО 13 все още не е прието от ЕС.

КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит на активи на план с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и взаимодействието между тях
КРМСФО 14 е публикувано през юли 2007 година и влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2008 година. Това разяснение регламентира определянето на лимита на излишъка по план с дефинирани доходи, който може да се признае като актив съгласно МСС 19 *Доходи на наети лица*. Тъй като, Дружеството няма финансирани планове с дефинирани доходи, разяснението няма да има ефект върху неговото финансови състояние и/или резултати от дейността. КРМСФО 14 все още не е прието от ЕС.

3. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Компанията е придобила **5,243 кв/м** земя, намираща се в град София. Земята е е отчетена в балансите като стоково-материална ценност, тъй като ще бъде застроена за продажба.Цената по придобиването на земята включва разходи по покупката, нотариални такси и други допълнителни и заемни разходи, капитализирани както следва:

	2007
Цена на придобиване	1948
Нотариални и други допълнителни такси	58
Капитализирани разходи за цената на проекта	12
Капитализирани заемни разходи	84
Себестойност	2102

Заемните разходи получени при дългосрочни заеми от акционерите, които са директно приложими към придобиването и изграждането на подходящия актив, са капитализирани.

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2007
Парични средства в банки в ЕВРО	16
Парични средства в банки в български лева	5
	21

Паричните средства в банките се олихвяват при плаващи курсове, базирани на ежедневните нива на банковите депозити.

5. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ АКЦИОНЕРИ

	Ниво на ефективна лихва %	Падеж	2007
Заем от1,000 ЕВРО, получен на 8 юни 2007г.	7%	8 юни 2010г.	2151
35 хиляди ЕВРО, върнати на 30 ноември 2007г.			2083
7 хиляди ЕВРО, върнати на 11 декември 2007г.			2069
14 хиляди ЕВРО, върнати на 17 декември 2007г.			2042
Лихва на 31 декември 2007г.			84
Удържан данък			(6)
			2120

Заемът от 1,000ЕВРО е предплатен от предприятието-майка на 8 юни 2007г. Заемът е необезпечен и носи лихва от 7% годишно.

6. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2007
Такси ръководство	(17)
Местни данъци и такси	(9)
Професионални такси	(9)
	(35)

7. СОБСТВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Регистрираният собствен капитал на компанията е съставен от 100 оторизирани дяла, издадени и изцяло изплатени на номинална стойност от 26 ЕВРО всеки.

8. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА

		Суми, притежавани от заинтересованите лица	*Суми,дължими на заинтересованите лица*
Задължения към свързани лица			
Задължения Дали Бул ЕООД (по договор)	31 декември 2007г	-	23
Заеми, получени от свързани лица			
Заеми от акционери (Бележка 5)	31 декември 2007г	-	2119

Дали Бул ЕООД е филиал на" Лийдмас Пропъртис Пйблик Къмпани Лимитед", Кипър.

Условия на сделките със свързани лица
Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2007 г. (2006 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

9. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2007
Търговски задължения	4
Удържан данък	6
Местни данъци и такси	9
	19

10. ДАНЪЦИ

За отчетната 2007г. компанията няма данъчна печалба и задължения по данък приходи.

От 31 декември 2007г. компанията не е в състояние надеждно да определи сумите и точния момент, в който данъчните загуби могат да бъдат оползотворени спрямо бъдещи данъчни печалби. Въз основа на този факт за 31 декември 2007г. не са признати отложени данъчни активи за данъчните загуби пренесени напред.

Балансът за данъчни загуби пренесени напред е следният:

Данъчен период	Период за отчисляване на данъците	2007
2007	От 2008 до 2012	(37)
Общи данъчни загуби		(37)

Непризнатите данъчни активи, отговарящи на показаните горе загуби пренесени напред се равняват на 2 хиляди ЕВРО.

11. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.
Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии

12. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, на която финансов инструмент може да бъде разменен или уговорен между информирани и склонни лица в транзакция от разстояние, което е най-добрият показател за пазарната цена на инструмента на отворения пазар..

Компанията определя справедливата цена на финансовите си инструменти на базата на наличната пазарна информация или използвайки подходящи модели за оценка, ако няма такава информация. Когато компанията използва наличната пазарна информация, за да определи справедливата цена на финансовите си инструменти, тази информация може да не отрази изцяло стойността, на която тези инструменти могат всъщност да бъдат реализирани..

Управлението на компанията вярва, че справедливите стойности на финансовите инструменти, обхващащи средства в брой в банкови сметки и други вземания, заеми от акционери и други дължими не се различават съществено от тяхната себестойност, особено ако имат краткотраен характер или приложимите лихвени нива варират в съответствие с пазарните условия..

Риск за лихвените нива
Падежната структура на финансовите инструменти на компанията, изложени на риск за лихвените нива е представена долу:

За отчетната 2007г.

	До 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 3 години	Между 3 и 4 години	Между 4 и 5 години	Над 5 години	Общо
Фиксирана лихва							
Дългосрочни заеми от акционери	-		2119	-	-	-	2119
Плаваща лихва							
Парични средства в брой в банки	21	-	-	-	-	-	21

Кредитен риск

За 31 декември 2007г. максималното излагане на компанията на кредитен риск в случая, когато другата страна в договора не успее да изпълни задълженията си по отношение на всяка група признати финансови активи,е себестойността на тези активи, както е показано в балансите.

13. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма значителни събития, случили се след датата на баланса, които биха повлияли на годишните счетоводни отчети..