

АДВЕНТЧЪР АД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината към 31.12.2009 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представяващи:

Сашо Дончев



Съставител:

Маргарита Дойчева

Заверил:

"ЕВРООДИТ Би Екс"

София, 10 февруари 2010 г.

ВЯРНО С ПРИГЛАВА

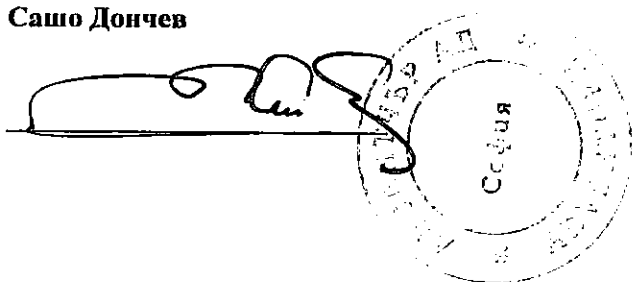
„АДВЕНТЧЪР” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 41 е одобрен и подписан от името на „АДВЕНТЧЪР” АД от:

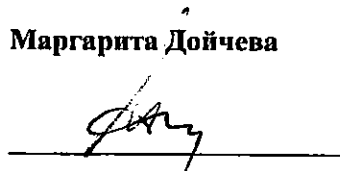
Изпълнителен директор:

Сашо Дончев

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "EY Audit Sofia" around the perimeter and "София" in the center.

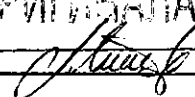
Съставител:

Маргарита Дойчева

A handwritten signature in black ink is written over a horizontal line.

София, м. Февруари 2010 г.

ВЪРНО С ОРИГИНАЛА

A handwritten signature in black ink is written over a horizontal line.

АДВЕНТЧЪР АД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ за 2009 година

	Приложение	2009 г. BGN'000	2008 г. BGN'000
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	9	8
Услуги		9	8
Финансови приходи	1.1.2.	38	906
Общо приходи		47	914
Разходи по икономически елементи		(36)	(63)
Използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	-	(4)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(6)	(4)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(16)	(21)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	1.2.4.	(9)	(8)
Други разходи	1.2.6.	(5)	(26)
Финансови разходи	1.2.6.	(9)	(180)
Общо разходи без разходи за данъци		(45)	(243)
Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		2	671
Разход за данъци	1.2.7.	(1)	(15)
Текущ данък		(1)	(15)
Печалба/(загуба) за периода от продължаващи дейности		1	656
Печалба/(загуба) за периода от преустановени дейности			
Печалба/загуба за периода	2.5.2.	1	656

Приложенията от страница 1 до страница 41 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Сашо Дончев

Съставител:

Маргарита Дойчева

Заверил:

"ЕВРООДИТ Би Екс"

София, 10 февруари 2010 г.



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

АДВЕНТЧЪР АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД за 2009 година

	Приложение	2009 г. BGN'000	2008 г. BGN'000
Печалба/загуба за периода		1	656
Общо всеобхватен доход за периода		1	656

Приложенията от страница 1 до страница 41 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Сашо Дончев

Съставител:

Маргарита Дойчева

Заверил:

"ЕВРООДИТ Би Екс"

София, 10 февруари 2010 г.



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

АДВЕНТЧЪР АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2009 г.

	Приложение	31.12.2009 г. BGN'000	31.12.2008 г. BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	-	313
Финансови активи нетекущи	2.2.1.	2 224	1 890
Общо нетекущи активи		2 224	2 203
Текущи активи			
Текущи търговски и други вземания	2.3.	1	2
Парични средства	2.4.	15	49
Общо текущи активи		16	51
Сума на актива		2 240	2 254

АДВЕНТЧЪР АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2009 г. - продължение

	Приложение	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
ПАСИВ			
Собствен капитал			
Основен капитал	2.5.1.	2 156	1 419
Регистриран капитал		2 400	2 400
Невнесен капитал		(244)	(981)
Резерви		66	
Финансов резултат	2.5.2.	(44)	21
Натрупани печалби/загуби		(45)	(635)
Печалба/загуба за годината		1	656
Собствен капитал		2 178	1 440
Текущи пасиви			
Текущи финансови пасиви	2.7.	58	798
Текущи търговски и други задължения	2.6.	2	
Данъчни задължения	2.8.	1	15
Задължения към персонала	2.9.	1	1
Текущи пасиви		62	814
Сума пасив		2 240	2 254

Приложенията от страница 1 до страница 41 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Сашо Дончев

Съставител:

Маргарита Дойчева

Заверил:

"ЕВРОДИТ Бя Екс"

София, 10 февруари 2010 г.



ВАРНО С ОРИГИНАЛА

АДВЕНТЧЪР АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2009 година

	2009 г. BGN'000	2008 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	12	40
Плащания на доставчици	(11)	(104)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(9)	(7)
Платени корпоративни данъци	(15)	-
Получени лихви	1	-
Други плащания, нетно	-	(2)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(22)	(73)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитирането на акции или други капиталови инструменти	737	1 369
Плащания по получени заеми	(742)	(828)
Платени такси и лихви върху заеми	(7)	(540)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	(12)	1
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(34)	(72)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	49	121
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	15	49

Приложенията от страница 1 до страница 41 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Сашо Дончев

Съставител:

Маргарита Дойчева

Заверил:

"ЕВРООДИТ БИ ЕКС"

София, 10 февруари 2010 г.



ВЯРНО С СЕРТИФИКАТА

АДВЕНТЧЪР АД

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2009 г.

	Основен капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	Общи резерви	Други резерви	Нагрупан и печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2007 г.	50					(635)	(585)
Пренесен остатък към 31.12.2007 г.	1 369	-	-	-	-	(635)	734
Промени в собствен капитал за 2008 г.							
Операции със собствениците	1 369	-	-	-	-	-	1 369
Емисия на собствен капитал	1 369						1 369
Печалба/(загуба) за периода						656	656
Остатък към 31.12.2008 г.	1 419	-	-	-	-	21	1 440
Пренесен остатък към 31.12.2008 г.	1 419	-	-	-	-	21	1 440
Операции със собствениците	737	-	-	66	-	(66)	737
Общи резерви				66		(66)	-
Емисия на собствен капитал	737						737
Печалба/(загуба) за периода						1	1
Остатък към 31.12.2009 г.	2 156	-	-	66	-	(44)	2 178

Приложенията от страница 1 до страница 41 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Сашо Дойчев

Съставител:

Маргарита Дойчева

Заверил:

"ЕВРОДИТ Бя Екс"

София, 10 февруари 2010 г.

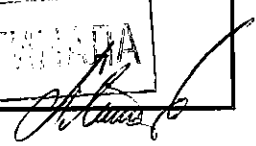


ВЯРНО СЪС СЕРТИФИКАТА

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	8
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	13
I. Обща информация	13
II. База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики	14
1. База за изготвяне	14
2. Изявление за съответствие	14
3. Приложени съществени счетоводни политики	15
3. 1. Промени в счетоводната политика	15
3. 2. Имоти, машини съоръжения и оборудване:	15
3. 3. Разходи по заеми	17
3. 4. Инвестиционни имоти	18
3. 5. Нетекущи нематериални активи	19
3. 6. Финансови инструменти	21
3. 7. Стоково-материални запаси	25
3. 8. Парични средства	26
3. 9. Собствен капитал	26
3. 10. Търговски и други задължения и кредити	28
3. 11. Данъчни задължения	29
3. 12. Задължения към персонала	29
3. 13. Печалба или загуба за периода	29
3. 14. Разходи	29
3. 15. Приходи	31
3. 16. Данъци върху дохода	32
3. 17. Функционална валута и валута на представяне	33
3. 18. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки	33
3. 19. Свързани лица и сделки между тях	33
3. 20. Събития след края на отчетния период	33
3. 21. Отчет за паричния поток	34
3. 22. Отчет за промените в собствения капитал	34
III. Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет	35
1. Отчет за всеобхватния доход	35
1. 1. 1. Приходи от продажби	35
1. 1. 2. Финансови приходи	35
1. 2. Разходи	35
1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи	35
1. 2. 2. Разходи за външни услуги	35
1. 2. 3. Разходи за амортизации	35
1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	36
1. 2. 5. Други разходи	36
1. 2. 6. Финансови разходи	36
1. 2. 7. Разход за данъци	36
2. Отчет за финансовото състояние	37
2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	37
2. 2. Финансови активи нетекущи	37
2. 2. 1. Дялове и участия	37
2. 3. Текущи търговски и други вземания	38
2. 4. Парични средства	38
2. 5. Собствен капитал	38
2. 5. 1. Основен капитал	38
2. 5. 2. Финансов резултат	38
2. 6. Текущи търговски и други задължения	39
2. 7. Текущи финансови пасиви	39

2. 8. Данъчни задължения	39
2. 9.Задължения към персонал	39
IV. Други оповестявания 39	
1.Свързани лица и сделки със свързани лица	39
2. Ключов ръководен персонал	39
3. Цели и политика за управление на финансовия риск	39
Кредитен и ликвиден риск.....	40
Лихвен и валутен риск	40
4. Събития след края на отчетния период	40
5. Несигурности	40
6. Действащо дружество	40

ВЯРНО С ОД АВГУСТА



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ № ОТ2010 г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от ЕВРООДИТ Би Екс ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с проектиране, изграждане и управление на недвижими имоти, посредничество при осъществяване на сделки с недвижими имоти, покупко-продажба и отдаване под наем на недвижими имоти, туризъм, реклама.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с управление на недвижими имоти

Финансовият резултат на Дружеството за 2009 г. след данъци е печалба в размер на 2 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Структура на основния капитал

„Адвентчър” АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 6912/2004г. Акционерният капитал е разпределен в 2 400 000 обикновени поименни налични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка.

Акционери / Съдружници	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Овергаз Холдинг АД	94%	2 257 500	2 258
Ренесанс АД	6%	142 500	142
Всичко	100. 00%	2 400 000	2 400

На заседание на Съвета на директорите, проведено през 2009г. е взето решение за участие на „Адвентчър” АД в капитала на „Хоум Гелари” ЕООД посредством апорт в на недвижим имот, собственост на „Адвентчър” АД.

Към 31 декември 2009 г. „Адвентчър” АД притежава 99.95% от от капитала на „Резиденшъл Парк Елин Пелин” АД и 98.53% от капитала на „Хоум Гелари” ЕООД.

Стопански цели за 2010г.

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2010 г.:

ВАРНО С СЪГЛАШАЩА

- увеличаване на активите и управление на наличните чрез вземане на най-добрите инвестиционни решения при спазване на законовите ограничения и изисквания;
- финансово укрепване на дружеството с цел да продължи да работи като действащо такова;

Управление

„Адвентчър” АД има едностепенна система на управление.

Управленските органи са: Общо Събрание (ОС) и Съвет на Директорите (СД)

„Адвентчър” АД се ръководи от тричленен Съвет на директорите в следния състав:

Сашо Дончев- Председател

Явор Маноилов- Зам. председател

Маргарита Дойчева- Член

Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на „Адвентчър” АД, като всеки един от тях може да бъде освободен от Общото събрание по всяко време. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат дееспособни физически или юридически лица. Те заемат длъжността си докато техните правоприменици бъдат избрани и вписани в търговския регистър на Софийски градски съд.

Членовете на съветите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях.

Дружеството се представлява от Изпълнителният директор Сашо Георгиев Дончев.

През 2009г. на Съвета на директорите не са изплащани възнаграждения по договори за управление и контрол. Няма сключени договори между „Адвентчър” АД и членовете на Съвета и свързаните с тях лица, които са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Участие на членове на СД в търговски дружества

Членовете на СД не участват като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества. Някои от тях притежават повече от 25 на сто от капитала на други дружества и участват в управлението на други дружества като изпълнителни директори, прокуристи, управители или членове на съвети, а именно:

1. Сашо Георгиев Дончев притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:

- “Сега” АД
- “Ди Ди Мениджмънт” АД,
- “Шато Кортен” ООД

и участва в управлението на други дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:

- “Овергаз Инк.” АД
- “Овергаз Холдинг” АД
- “Адвентчър” АД
- “Ди Ди Мениджмънт” АД
- „Ес Дий Проджект” АД

ВАРНО С ... ИГНАТА

- „Ди Ди Ай Холдингс“ АД;
- „Саут Ийст Юропиън Енерджи“ АД

2. Явор Веселинов Маноилов притежава повече от 25 на сто от капитала на „Енерджи Адвайзърс“ ООД и участва в управлението на други дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:

- „Ди Ди Мениджмънт“ АД
- „Овергаз Холдинг“ АД
- „Вестител Хеллас С.А.
- „Вестител БГ“ АД
- „Индустриален парк „Елин Пелин“ АД
- „Ес Кю Ентърпрайзис /България/“ АД
- „Ди Ем Ви“ АД
- „Варна – консерв“ АД
- „Мелта-90“ АД
- „Конплю“ АД
- „Болкан Екуитис“ АД
- „Калиакра клуб“ АД
- „Ди Ди Ай Холдингс“ АД
- „Трансфронтиер девелопмент“ АД

3. Маргарита Огнянова Дойчева не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества и участва в управлението на други дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:

- „Ди Ди Мениджмънт“ АД,
- „Бест Естейтс БГ“ АД
- „Резиденшъл Парк Елин Пелин“ АД

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2009 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Анализ на продажби и структура на разходите

Приходите от услуги в размер на 9 хил. лева са резултат от отдаване под наем на собствено имущество на Дружеството.

През 2009г. „Адвентър” АД реализира 38 хил. лева финансови приходи в резултат на апортирането на имот, находящи се в гр. София в уставния капитал на „Хоум Гелари” ЕООД

Разходите за 2009г. са в размер на 36 хил. лв. и са свързани основно с изплащането на възнаграждения по договори за консултантски услуги, разходи за възнаграждения на персонала, амортизации и данъци и такси по ЗМДТ.

Финансовите разходи в размер на 9 хил. лева, от които 8 хил. лева представляват начислени лихви по непогасен заем към „Ренесанс” АД.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 2 400 хил. лв. Към 31 декември 2009г. записаният капитал е внесен до размера от 2 156 хил. лева.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Световната глобална криза, започнала в още средата на 2007г., продължаваща и през цялата 2009г. неминуемо доведе до спад на търсенето на недвижими имоти в световен мащаб респективно и в България. Спадът е ясно изразен не само в търсенето и реализираните обеми на продажби, но и в ценовото равнище на имотите. Инвестиционни пазар в България е силно зависим от състоянието финансиращите институции и тяхната кредитна политика. Положителен сигнал за пазара на имоти ще е когато се съкрати срокът на реализация на един имот и се увеличи броя на продажбите.

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са: ликвидност, коефициент на финансова автономност, коефициент на задлъжнялост. Измененията в сравнение с 2008г. се дължат на погасяване на голяма част от задълженията по лихви и главници по предоставени от „Овергаз Холдинг” АД и „Ренесанс” АД заеми в предходни отчетни периоди.

Рискове

Основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството са рискове, типични за сектора, в който то действа (недвижими имоти), както и общи рискове, типични за всички стопански субекти в страната.

Дейността на дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове, лихвените проценти, кредитен и ликвиден риск.

Целите на „Адвентър” АД при управление на капитала са да защитят правото на

За да поддържа или изменя капиталовата структура, "Адвентчър" АД може да емитира нови акции или да продаде активи, за да покрие дългове.

„Адвентчър” АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

Съществуващата глобална ликвидна криза, която започна в средата на 2007 г. доведе до, освен всичко друго, и до по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на стоковите пазари. Степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните необходими защитни мерки. Ръководството не е в състояние да прецени надеждно последствията върху финансовата позиция на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички необходими мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса в настоящата обстановка.

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период


Сашо Георгиев Дончев

Сашо Георгиев Дончев
Изпълнителен директор
Адвентчър АД
гр. София
Февруари 2010 г.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Обща информация

Наименование на предприятието:	Адвентчър АД
Съвет на директорите:	Сашо Дончев Явор Маноилов Маргарита Дойчева
Изпълнителен директор:	Сашо Дончев
Съставител:	Маргарита Дойчева
Юристи:	Марияна Гелова Любомира Михайлова
Държава на регистрация на предприятието:	Р България
Седалище и адрес на регистрация:	гр. София, ул. Филип Кутев 5
Обслужващи банки:	ОББ, клон Хладилника

Финансовият отчет е индивидуален отчет на дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност на предприятието: проектиране, изграждане и управление на недвижими имоти, посредничество при осъществяване на сделки с недвижими имоти, покупко-продажба и отдаване под наем на недвижими имоти, туризъм, реклама.

Дата на финансовия отчет: 31.12.2009 г.

Текущ период : годината започваща на 01.01.2009г. и завършваща на 31.12.2009г.

Предходен период: годината започваща на 01.01.2008г. и завършваща на 31.12.2008г.

Дата на одобрение за публикуване :

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол № от дата.

ВАЖНО С ОДОБРИНАТА



Структура на капитала

“АДВЕНТЧЪР” АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски окръжен съд по фирмено дело № 6912/2004 г.

Акционери / Съдружници	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Овергаз Холдинг АД	94%	2 257 500	2 258
Ренесанс АД	6%	142 500	142
Всичко	100. 00%	2 400 000	2 400

II. База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики

1. База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1. 95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези консолидирани финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

2. Изявление за съответствие

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

При изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2009г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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

Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена

Приложими за Дружеството са следните Международни стандарти и практики:

- МСС 1 Представяне на финансови отчети;
- МСС 2 Материални запаси;
- МСС 7 Отчети за паричните потоци;
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения;
- МСС 17 Лизинг;
- МСС 18 Приходи;
- МСС 19 Доходи на наети лица;
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица;
- МСС 32 Финансови инструменти: Представяне;
- МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценка

ВЕРНО С СЪСТАВИЛА

3. Приложени съществени счетоводни политики

3. 1. Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година, с изключение на промените, настъпили в самите стандарти, подробно описани в настоящите писмени пояснения.

3. 2. Имоти, машини съоръжения и оборудване:

Като имоти машини и съоръжения се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700.00 лв. Активите, които имат стойност по - ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина или съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Дружеството е приело да отчита Имотите, машините, съоръженията и оборудването в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване без всички натрупани амортизационни отчисления и натрупана загуба от обезценка.

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. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

Балансовата стойност на даден имот, машина, съоръжение и оборудване се отписва:

- ✓ при продажба на актива;
- ✓ когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;

Обект имот, машина или оборудване се отписва при продажбата му или когато не се очакват бъдещи стопански ползи от продължаващата употреба на актива. Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина, съоръжение или оборудване се включват в печалбата или загубата, когато активът се отпише. Печалбите и загубите от отписването им се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите.

Когато в хода на обичайната дейност рутинно се продава активи на имоти, машини и съоръжения, които са държани за отдаване под наем, и когато те престанат да бъдат отдавани под наем и станат държани за продажба се прехвърлят в материалните запаси по тяхната балансова стойност. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи в съответствие с МСС 18 Приходи. МСФО 5 не се прилага, когато активи, държани за продажба в обичайния ход на дейността, бъдат прехвърлени към материални запаси.

Освобождаване от актив от имоти, съоръжения, машини и оборудване може да настъпи по различен начин (напр. чрез продажба, сключване на финансов лизинг или чрез дарения). При определяне датата на освобождаване от актива, дружеството прилага критериите на МСС 18 за признаване на приход от продажбата на стоки. МСС 17 се прилага към изваждане от употреба чрез продажба и обратен лизинг.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива. Амортизацията на активите започва от момента, в който те са налични в дружеството, на мястото и състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по ранната от двете дати:

- ✓ датата, на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5;
- ✓ датата на отписване на активите;

Амортизацията не се преустановява в периоди на престой или изваждане от активна употреба.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Съдържание	Счетоводна амортизационна норма	Данъчна амортизационна норма
Земни и терени	Не се амортизира	Не се амортизира
Сгради и съоръжения	4%	4%
Машини и оборудване	30%	30%
Транспортни средства без автомобили	10%	10%
Компютърна техника,	50%	50%
Автомобили	25%	25%
Стопански инвентар	15%	15%

Дружеството прилага и така наречената „отделна амортизация на единични компоненти“, което изисква да изчислява отделно амортизацията на делимите компоненти на определена единица, които компоненти имат различен полезен живот или различна степен на потребление на икономически ползи. Всеки отделен компонент със значителна стойност спрямо общата стойност на актива, към който той се отнася, се амортизира отделно.

Описание	Съдържание
Земни	Спомагателна земя, оценена отделно, дори да е закупена заедно със сгради. Земята не подлежи на амортизация.
Сгради	Съпътстващи сгради и временни постройки се оценяват поотделно, дори ако са закупени заедно със земята, върху която са разположени.
Машини и съоръжения	Общи и специфични съоръжения, автоматизирани и неавтоматизирани машини.
Производствено и търговско оборудване	Общо оборудване, офисно и складово оборудване, мотокарни високоповдигачи и друг вид подемно оборудване.
Други активи	Обзавеждане и мебелировка, електронна офис-техника, железария, вътрешни транспортни средства, камиони, платформи и други превозни средства, възстановими опаковки, мобилни телефони със стойност над 700 лева.
Незавършени активи и аванси към доставчици	Незавършени сгради, машини, съоръжения или друго оборудване, аванси към доставчици за закупуване на дълготрайни материални активи (но не за стоки или услуги) с изключение на имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот

Обезценка на дълготрайни материални активи

Към всяка отчетна дата Дружеството преценява дали са налице индикации, че даден актив може да бъде обезценен. Когато съществува признак за обезценка, Дружеството прави официална приблизителна оценка на възстановимата стойност. Когато балансовата стойност на даден актив надвишава неговата възстановима стойност, активът се счита за обезценен и стойността му се намалява до неговата възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата и стойност в употреба на актива или на обекта, генериращ парични постъпления и се определя за индивидуален актив, освен ако активът не генерира парични постъпления, които са до голяма степен зависими от тези от други активи или групи активи.

Към дата на финансовия отчет няма индикация за обезценка.

ВЪНШНО С. С. ОТГОВОР

3.3. Разходи по заеми

Разходите по заеми включват:

- разходите за лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент, както е описан в МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване;
- финансови разходи по отношение на финансов лизинг, признат в съответствие с МСС 17 Лизинг;
- курсови разлики, произтичащи от валутни заеми, в степента, в която се разглеждат като корекция на разходите за лихви;

Отговарящ на условията актив е актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиждана употреба или продажба. Могат да са материални запаси; производствени съоръжения; съоръжения за производство на енергия; нематериални активи; инвестиционни имоти.

Дружеството капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив като част от стойността на този актив.

Разходите по заеми, които могат да бъдат пряко отнесени към придобиването, строителството или производството на даден отговарящ на условията актив, са онези разходи по заеми, които биха били избегнати, ако разходът по отговарящия на условията актив не е бил извършен.

Когато се заемат средства специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които са допустими за капитализиране по този актив, се определя, като от действителните разходи, извършени по тези заеми през периода, се извади всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на тези заеми.

Когато се заемат средства като цяло и се използват с цел придобиване на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите за заеми, които са допустими за капитализиране, чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив.

Размерът на разходите по заеми, които едно дружество капитализира през един период, не трябва да превишава размера на разходите по заеми, извършени през този период.

Когато балансовата сума или очакваната окончателна стойност на отговарящия на условията актив превишава неговата възстановима стойност или нетна реализируема стойност, балансовата сума се отписва частично или изцяло в съответствие с изискванията на други стандарти. В някои случаи частично или изцяло отписаната сума се възстановява впоследствие обратно в съответствие с тези други стандарти.

Капитализацията започва на началната дата на капитализация, която е когато дружеството за първи път удовлетвори следните условия:

- ✓ извърши разходите за актива;
- ✓ извърши разходите по заемите; както и
- ✓ предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Преустановява се капитализирането на разходите по заеми за дълги периоди, през които е прекъснато активното подобрене на отговарящ на условията актив.

Прекратява се капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба.

Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, в който те са извършени.

През 2009г. не са капитализирани разходи за лихва.

През 2009г. „Адвентчър“ АД е погасило следните суми по заеми:

- лихви-6 829.59 лева

ВЪНШНО СЪОТНОШЕНИЕ

- главници -741 595.70 лева

3. 4. Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и/или сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Дружеството не отчита участие в имоти, държани по оперативен лизинг, като инвестиционни имоти.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване. Оценяват се по цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват в съответствие с изискванията на МСС 16 за този модел.

В изключителни случаи, когато дружеството за първи път придобива инвестиционен имот (или когато съществуващ имот за първи път става инвестиционен имот след промяна в използването), може да има ясни доказателства, че Дружеството няма да може да определи достоверно справедливата стойност на инвестиционен имот на непрекъсната основа. Това възниква само когато сравнимите пазарни сделки са редки и няма алтернативни надеждни оценки на справедливата стойност

Ако Дружеството определи, че справедливата стойност на инвестиционен имот в процес на строителство не е надеждно определяма, но очаква справедливата стойност на имота да бъде надеждно определяма, когато строителството приключи, то оценява този инвестиционен имот в процес на строителство по себестойност, докато или неговата справедлива стойност стане надеждно определяма, или строителството бъде завършено (което от двете е по-рано).

Дружество, което е оценило инвестиционен имот в процес на строителство по справедлива стойност, не може да заключи, че справедливата стойностна завършения инвестиционен имот не може да се определи надеждно.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаването или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща полза.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите за периода на изваждане от употреба или освобождаване.

Амортизация се начислява, само ако активът е оценен по себестойност (но не и ако е записан по справедлива стойност) и се изчислява на базата на квоти отразяващи оставащия полезен живот на актива.

Описание	Съдържание
Земни	✓ Инвестиционните земи, държани с цел доходи от наем и/или с цел бъдещо значително увеличение на стойността, се оценяват отделно, дори ако са закупени заедно със сгради. При положение че е прието, че земята има неограничен полезен живот, тя не подлежи на амортизация. ✓ Земя, притежавана за неопределено понастоящем бъдещо използване (ако не е определено, че земята ще се използва или като ползван от собственика имот, или за краткосрочна продажба в хода на обичайната дейност, се счита, че земята се притежава за увеличаване на стойността на капитала);
Сгради	Инвестиционните сгради и временните постройки, държани с цел доходи от наем/лизинг и/или с цел бъдещо значително увеличение на стойността, се оценяват отделно, дори ако са закупени заедно със земя.

ВАРНО С С. ИЛИНОВА

Други	Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот
-------	---

Обезценка на инвестиционни имоти

Съгласно изискванията на МСС36 към датата на изготвяне на финансовия отчет се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на инвестиционните имоти е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на инвестиционните имоти и се определя загубата от обезценка.

3. 5. Нетекущи нематериални активи

Като нематериалните активи се отчитат активи, които отговарят на определението за нематериален актив и отговарят на критериите за отчитане на нематериални активи формулирани в МСС 38.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС38 и включва:

- ✓ покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, търговските отстъпки и рибати се приспадат;
- ✓ всякакви свързани разходи за подготовката на актива за неговото очаквано използване;

Цената на придобиване на нематериален актив придобит в замяна с непаричен актив се измерва по справедлива стойност, освен ако:

- ✓ разменната дейност няма търговска същност;
- ✓ справедливата стойност нито на получения актив, нито на дадения актив, може да бъде измерена надеждно;

Придобитият актив се измерва по този начин, дори ако дружеството не може незабавно да отпише дадения актив. Ако придобитият актив не е оценен по справедлива стойност, неговата цена на придобиване се измерва по балансовата стойност на дадения актив.

Цената на придобиване на вътрешносъздаден нематериален актив съгласно МСС38 е неговата себестойност включваща сумата на разходите, направени от датата, на която нематериалният актив е отговорил за първи път на критериите за признаване.

Нематериалните активи се отчитат след придобиването по себестойност намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Дружеството оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен.

Нематериален актив се разглежда, като имащ неограничен полезен живот когато, на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за дружеството.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират, а нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират.

Нематериалните активи, които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.

Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т. е. когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството. Амортизацията се прекратява на по-ранната от:

- ✓ датата, на която активът е класифициран като държан за продажба (или включен в Дружеството за освобождаване, която е държана за продажба) в съответствие с МСФО 5;
- ✓ датата, на която активът е отписан;

Средният полезен живот в години за основните групи амортизируеми нематериални активи, е както следва:

Нематериален актив	Години
Софтуер	2
Права върху интелектуална собственост	6.7

Към 31.12.2009г. „Адвентчър“ АД не притежава нематериални активи.

Обезценка на нематериални дълготрайни активи

Активи, които имат неопределен полезен живот 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, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи с изключение на положителна репутация, които подлежат на обезценка са проверяват за евентуално възстановяване на загуба от обезценка към всяка отчетна дата.

3. 6. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за дадено дружество и финансов пасив или капиталов инструмент, за друго дружество. Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато става страна по договорните условия на финансов инструмент.

Финансовите активи и пасиви се класифицират съгласно изискванията на МСС39.

При първоначалното признаване на финансовия актив или финансовия пасив, Дружеството ги признава по справедливата им стойност, плюс, в случая на финансови активи или финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност с признаване в отчета за доходите, тракционните разходи, които се отнасят директно към придобиването или издаването на финансови активи или финансови пасиви.

Дружеството класифицира финансовите си активи след първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преразглежда класификацията на (прекласифицира) тези активи, за които това е позволено и уместно.

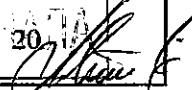
Първоначалното класифициране на придобити дългови инструменти е в зависимост от намерението на дружеството относно начина на реализиране на бъдеща икономическа изгода от инструментите (да се държат до падежа с цел получаване на доход от лихвите, продажба с цел реализиране на печалба в краткосрочен период или друго) и възможността това намерение да се реализира докрай. Класификацията е една от следните четири категории („групи“):

1. Заеми и вземания;
2. Инвестиции, държани до падеж;
3. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в т.ч. държани за търгуване;
4. Финансови активи на разположение за продажба;

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли или когато прехвърля финансовия актив и трансфера отговаря на критериите на МСС39 за отписване.

Дружеството отписва финансов пасив когато той е погасен - т. е когато договорното задължение

ВАЖНО С СЪПЪРЖАТА

20


Дялове и участия

Всички инвестиции първоначално се признават по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на предоставеното възнаграждение и разходите по придобиването, свързани с инвестицията.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по себестойност.

Инвестициите, които представляват малцинствени дялове се отчитат по справедлива стойност класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС39. В случаите, в които инвестициите са в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива цена не може да се определи надеждно се отчитат по цена на придобиване.

Капиталовите инвестиции в други дружества се оценяват по цена на придобиване, като се вземат предвид евентуални трайни загуби на стойността.

Описание	Съдържание
Инвестиции в дъщерни дружества	Придобити с намерение за дългосрочно притежание
Инвестиции в свързани дружества	Придобити с намерение за дългосрочно притежание
Инвестиции в малцинствени участия	Придобити с намерение за дългосрочно притежание
Аванси	Платени аванси за придобиването на капиталови инвестиции

Инвестициите, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж, са финансови активи, които не са деривативи и имат фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж и за които Дружеството има положително намерение и възможност да задържи до падежа, с изключение на тези, които са определени при първоначалното признаване като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Такива са например *облигации*, които се котират на активен пазар и с намерението да се държат до падежа, а не да се продадат и ако не са отнесени към финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата – определени като такива.

Намерението и възможността на Дружеството да задържи инвестиции до падежа се оценява не само първоначално при придобиването им, но и впоследствие на всяка балансова дата.

Дружеството не може да класифицира финансови активи като държани до падеж, ако през текущата финансова година или през последните две предходни финансови години то е продало или прекласифицирало повече от незначителна част (по отношение на общата стойност) от инвестициите, държани до падеж, преди да е настъпил техният падеж.

Впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Амортизируемата стойност се изчислява като се вземе предвид какъвто и да било дисконт или премия при придобиването, върху периода до падежа. За инвестиции, отчитани по амортизируема стойност, печалбите или загубите се признават в приходите, когато инвестициите бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

Търговски и други вземания и кредити

Като кредити и вземания се класифицират финансови активи, които не са деривати и имат фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар, с изключение на:

12/10/2010 10:00:00

[Signature]

- а) тези, които Дружеството възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще, които ще бъдат класифицирани като държани за търгуване и тези, които Дружеството определя при първоначалното признаване по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- б) тези, които Дружеството определя като на разположение за продажба при първоначално признаване; или
- в) тези, при които държателят може да няма възможност да възстанови в значителна степен цялата си първоначална инвестиция, с изключение на случаите, в които причината е влошаване на кредитното качество, и които се класифицират като на разположение за продажба.

Първоначално тези вземания и кредити се оценяват по себестойност включваща справедливата стойност на подлежащото за получаване и стойността на разходите по сделката.

Кредитите и вземанията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

След първоначалното признаване кредитите и вземанията които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Данъците за възстановяване се представят по оригиналния размер на сумата на вземането.

Другите вземания се представят по себестойност.

Като дългосрочни се класифицират вземания, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.

Като краткосрочни се класифицират вземания, които са:

- ✓ без фиксиран падеж;
- ✓ с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет;

Разходи за бъдещи периоди - предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват във вземанията от клиенти и доставчици.

Прави се разграничение между:

- Търговски вземания дължими в рамките на 120/180 дни от датата на фактурата;
- Търговски вземания дължими след изтичане на 120/180 дни от датата на фактурата.

В първия случай те се посочват по номинална стойност, която да може да се удостовери, за да се определят евентуалните загуби от лоши дългове.

“Амортизируемата стойност” представлява първоначалната стойност на актива, намалена с изплатените суми и обезценките за лоши дългове, дисконтирани до настоящата им стойност с реален лихвен процент.

Тази оценка в по-голяма или в по-малка степен съвпада с очакваната реализируема стойност.

Описание	Съдържание
Търговски вземания (дължими в срок до 12 месеца)	Вземания, дължими от клиенти, вземания от клиенти по сметки, менителници, сконтирани сметки, книжа за инкасиране и т.н., фактури и кредитни известия, които предстои да се издадат, начислени приходи, пресрочени търговски вземания, вземания по сметки, менителници и начислени приходи. Всички гореизброени нетни от провизии за лоши и съмнителни дългове и дължими в рамките на 12 месеца след края на отчетния период.
Вземания от дъщерни предприятия (дължими в)	Търговски вземания, менителници, вземания от клиенти по сметки и евентуално начислени приходи, дължими от дъщерни предприятия.

срок до 12 месеца)	нетни от провизии за лоши и съмнителни дългове и дължими в срок до 12 месеца след края на отчетния период.
Вземания от свързани предприятия (дължими в срок до 12 месеца)	Търговски вземания, менителници, вземания от клиенти по сметки и евентуално начислени приходи, дължими от свързани предприятия, нетни от провизии за лоши и съмнителни дългове и дължими в срок до 12 месеца след края на отчетния период.
Вземания от малцинствени участия (дължими в срок до 12 месеца)	Търговски вземания, менителници, вземания от клиенти по сметки и евентуално начислени приходи, дължими от малцинствени участия, нетни от провизии за лоши и съмнителни дългове и дължими в срок до 12 месеца след края на отчетния период.
Вземания от фискални институции	Вземания от фискални институции за данъчен кредит по ДДС, за данъци удържани при източника, данъчни кредити за дивиденди, авансови плащания или връщане на данък върху дохода (поради надвисяване). Платените авансови данъци, както и данъците удържани при източника не се записват като вземания, а по-скоро като намаление на текущите данъчни задължения, с оглед да се покаже нетната разлика (за получаване или плащане), произтичаща от данъчната декларация на Дружеството във финансовия отчет.
Други вземания (дължими в срок до 12 месеца)	Аванси, платени на доставчици, вземания от персонала, от социално-осигурителни институции, от застрахователни компании във връзка с прекратяване на трудови правоотношения с директори, както и евентуални разходи за бъдещи периоди. Всички те нетни от съответните провизии за съмнителни дългове и всичките със срок до 12 месеца.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба

Тази категория има две подкатегории: държани за търгуване финансови активи в оборотен портфейл и отчитани по справедливата стойност финансови активи, като печалба или загуба. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в краткосрочен план или въз основа на решение на ръководството. Финансовите активи в тази категория са класифицирани като краткосрочни ако са държани за продажба или се очаква тяхното реализиране до 12 месеца след края на отчетния период.

Финансови активи, държани за продажба

Финансови активи, държани за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за тази категория, или не са определени в други категории. Те се включват в дългосрочните активи, освен ако ръководство има намерение да продаде своите инвестиции в периода до 12 месеца.

Покупката и продажбата на инвестиции се отчита като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Дружеството се ангажира с покупка или продажба на актива. Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по трансакцията за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност като печалба или загуба. Инвестиции се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

Финансови активи, държани за продажба и финансовите активи, отчитани по справедливата стойност като печалба или загуба, се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Заеми, вземания и инвестиции, държани до падеж се оценяват по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Реализираните и нереализираните печалби и загуби от промяна в справедливата стойност на "финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба" се включват в отчета за доходите за периода, през който са възникнали. Нереализираните печалби и загуби в резултат от промяна в справедливата стойност на ценните книжа класифицирани като

активи, държани за продажба се отчитат в капитала.

Когато ценни книжа, класифицирани като активи, държани за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност се включва в отчета за доходите като печалби или загуби от инвестиционни ценни книжа.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара (БФБ - София). Ако пазара на финансовите активи е неактивен (и за нерегистрирани ценни книжа), Дружеството установява справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни операции с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, преработени да отразят специфични обстоятелства.

На края на отчетния период Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като разполагаеми за продажба, се взима предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната. Ако съществува доказателство за обезценка на „финансовите активи, държани за продажба“, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване, и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в отчета за доходите), се преместват от капитала и се признават в отчета за доходите. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за доходите, не може да се сторнира през отчета за доходите при проявление на обратен ефект от обезценката.

3. 7. Стоково-материални запаси

Като стоково-материални запаси се отчитат активи:

- ✓ държани за продажба в обичайния ход на стопанската дейност /стоки, продукция/;
- ✓ намиращи се в процес на производство за последваща продажба /незавършено производство/;
- ✓ материални запаси, които се изразходват в производствения процес или при предоставяне на услуги;/материали, суровини/

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността или нетната реализуема стойност.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.

Разходите по закупуване на материалните запаси включват покупната цена, вносните мита и други невъзстановими данъци, транспортните разходи и др., които директно могат да се отнесат към придобиването на стоките материалите и услугите. Търговските отстъпки работи и др. подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.

Разходите за преработка включват преки разходи и систематично начислявани постоянни и променливи общи разходи.

Други разходи се включват в себестойността на материалните запаси само дотолкова, доколкото те са направени във връзка с довеждането на материалните запаси до настоящото им местоположение и състояние

Разходи, които не се включват в себестойността на произведената продукция и се отчитат като текущи за периода са:

- ✓ количества материали, труд и други производствени разходи извън нормалните граници.
- ✓ разходи за съхранение в склад.
- ✓ административни разходи.

ВАЖНО СЪВЕЩАНИЕ

✓ разходи по продажбите.

Себестойност при предоставяне на услуги

Дотолкова, доколкото при предоставянето на услуги се ползват материални запаси, то те се включват в себестойността на услугите. Себестойността се състои главно от разходите за труд и другите разходи за персонала, зает в предоставянето на услугата, включително служителите, изпълняващи надзорна дейност, и съответната част от общите разходи за тях. Трудът и други разходи, свързани с продажбите и общия административен персонал, не се включват, а се признават за разходи в периода, в който са възникнали.

При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

Някои материални запаси могат да бъдат отнесени по сметките на други активи, като например материални запаси, които се използват като компонент на създадените от самото предприятие собствени сгради, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение полезния живот на актива.

3. 8. Парични средства

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, лесно обратими високоликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им:

- вземания от подотчетни лица;

Те се представят по номинална стойност.

Описание	Съдържание
Банкови и пощепски депозитни сметки	Салда по банкови разплащателни сметки и сметки в чуждестранна валута, включително натрупана лихва и банкови такси, отнасящи се за периода, дори ако тази информация фигурира в последващи банкови извлечения
Чекове	Банкови чекове за депозиране
Касова наличност	Касова наличност в местна и чуждестранна валута.

3. 9. Собствен капитал

Собственият капитал на дружеството се състои от:

Основен капитал включващ :

Регистриран капитал –представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация

ВАЖНО С ОРИГИНАЛА

Невнесен капитал – представлява невнесената част от основния капитал по номинален размер.

Изкупени собствени акции- представени по стойността на платеното за обратното придобиване.

Резерви включващи:

Общи резерви – образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на Р България и устава на дружеството.

Финансов резултат включващ:

Неразпределена към датата на финансовия отчет натрупана печалба от предходни периоди.

Непокрита към датата на финансовия отчет натрупана загуба от предходни периоди.

Печалба/ загуба от периода.

Собственият капитал включва настъпния резултат за разглеждания период.

Описание	Съдържание
Дялов капитал	Той се представя по номинална стойност, без да се включват вземания от акционери за невнесен капитал. Номиналната стойност на собствените акции на Дружеството се отнася в намаление на издадения дялов капитал.
Премпен резерв от акциите на дружеството	Той представлява стойността, превишаваща номиналната стойност на емисионната цена на акциите и/или дяловете. Разходите за разширяване възникнали във връзка с увеличение на дяловия капитал, с пласиране на акции на фондовата борса и прочие, се записват в намаление на този резерв.
Преоценъчни резерви	Това представлява директното записване с обратен знак на преоценката на дълготрайни активи, включително както преоценка с парично изражение, така и увеличенията в отчетната стойност на активите, произтичащи от променените критерии за оценка. Преоценъчният резерв се намалява в случай на понижаване на стойността на съответния актив след предишна извършена преоценка (с намалението на стойността се намалява резерва до неговия размер; всяко превишение над размера на резерва се начислява в отчета за приходите и разходите). Преоценъчният резерв може директно да се пренесе под раздел “неразпределена печалба”, когато активът се извади от финансовия отчет: това налага елиминиране на целия резерв, когато активът бъде продаден или Дружеството се освободи от него по друг начин.
Закопов резерв	Заделянето на част от прихода се прави в съответствие с изискванията на Търговския закон. Такъв резерв не се предвижда от МСС. Ето защо законовият резерв се рекласифицира в Отчета за финансовото състояние като неразпределяеми и неизползваеми резерви.
Резерви, определени в устава на Дружеството	Заделянето на част от нетния приход е предвидено в устава на Дружеството. Този резерв заедно със Законовия резерв трябва да се групира в специфичен ограничен резерв. Ако не съществуват подобни ограничения, тези резерви трябва да се рекласифицират в “неразпределена печалба”.

Други резерви	Други капиталови резерви
Резерви по МСС	Включват всички корекции, направени в първоначалния нетен собствен капитал.
Неразпределена печалба (пренесена загуба)	Остатъчна неразпределена печалба, загуби от предходни години, които са пренесени.
Нетен приход (загуба) за периода	Нетен приход за периода, нетна загуба за периода, авансови плащания на дивиденди.

3. 10. Търговски и други задължения и кредити

Задължения със срок над 12 месеца

Тук се включват всички задължения, дължими в срок над 12 месеца от края на отчетния период, които включват договорни задължения както следва:

- Да предадат ликвидни средства или други финансови активи на друго дружество;
- Да обменят финансови инструменти с друго дружество при потенциално неизгодни условия.

Първоначалното признаване на задължението се извършва по номинална стойност (включително натрупаните оперативни разходи).

Следователно задължението се записва по амортизируема стойност.

Описание	Съдържание
Задължения към банки (със срок над 12 месеца)	Задължения към банки, ипотечни кредити, средносрочни и дългосрочни заеми, всички те със срок над 12 месеца от края на отчетния период (включващи лихви и съответните разходи за периода, дори и да фигурират в следващите банкови извлечения) и приходи за бъдещи периоди.
Задължения към други финансови доставчици (със срок над 12 месеца)	Задължения към акционери, финансови и лизингови предприятия, небанкови ипотечни заеми, правителствени финансираня, други финансови заеми, всички те със срок над 12 месеца от края на отчетния период както и приходи за бъдещи периоди.
Финансови задължения към дъщерни предприятия (със срок над 12 месеца)	Финансови задължения със срок над 12 месеца от края на отчетния период както и приходи за бъдещи периоди.
Финансови задължения към свързани предприятия (със срок над 12 месеца)	Финансови задължения със срок над 12 месеца от края на отчетния период както и приходи за бъдещи периоди.
Финансови задължения към малцинствени участия (със срок над 12 месеца)	Финансови задължения със срок над 12 месеца от края на отчетния период както и приходи за бъдещи периоди.
Други задължения (със срок над 12 месеца)	Други задължения със срок над 12 месеца от края на отчетния период.

Класифициране на задълженията и кредитите:

ВАЖНО СЪВЕЩАНИЕ

Като кредити и задължения се класифицират задължения възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

Първоначално тези задължения и кредити се оценяват по себестойност включваща справедливата стойност на полученото и разходите по сделката.

След първоначалното признаване кредитите и задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.

Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:

- ✓ без фиксиран падеж;
- ✓ с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет

Заемн

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 дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Кредитор	Задължения до 1 година (хил. лева)
Ренесанс АД	58
Общо	58

3. 11. Данъчни задължения

Текущи данъчни задължения са задължения на Дружеството във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Представени са по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък.

3. 12. Задължения към персонала

Задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират задължения на Дружеството по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест brutни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест brutни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две brutни месечни заплати.

3. 13. Печалба или загуба за периода

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, следва да се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

3. 14. Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Описание	Съдържание
Разходи за услуги	Тук се включват разходи за консултанти и външни сътрудници (за административни и правни услуги, за възнаграждения на директори и одитори по нетрудови правоотношения, за поддръжка и др.), за комунални услуги от общ характер (ток, вода, отопление, телекомуникации). Включват се също и разходите за услуги, които не влизат в първия марж (разходи за спедияция от оторизирани трети страни, разходи по митнически оператори и разходи за чуждестранни офиси и кореспонденти).
Основни материали, допълнителни материали и консумативи	Тук се включват разходи направени за покупка на опаковъчни материали, канцеларски материали, печатни материали, горива, гуми и други стоки с ограничена стойност.
Разходи за наеми и лизинги	Разходи за наеми, лизингови вноски, рент-а-кар, разни разходи за наеми, извършени във връзка с дейността
Други оперативни разходи	Тук се включват всички разходи с нетипичен и необичаен характер, направени във връзка с дейността (загуби от освобождаване от дълготрайни активи, извънредни разходи, абонаменти и разходи за реклама, непреки такси и мита, разни покупки, общински такси, глоби и наказания и др.)

Финансови разходи

Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за приходите и разходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи. Финансовите приходи и разходи не се компенсират във финансовия отчет по МСФО, а са представени отделно.

Описание	Съдържание
Дивиденди: а) от дъщерни предприятия	Дивиденди по капиталови инвестиции, бруто удържани данъци при източника и данъчни кредити.

б) от свързани предприятия в) от други	
Други финансови приходи от нетекущи вземания	Лихви по нетекущи вземания, дължими от дъщерни, асоциирани предприятия от малцинствени участия и други предприятия.
Други финансови приходи от ценни книжа различни от капиталови инвестиции записани в нетекущи активи	Лихви по облигации, държавни ценни книжа, депозитни сертификати и др., записани като нетекущи финансови активи.
Други финансови приходи от ценни книжа различни от капиталови инвестиции записани в текущи активи	Лихви по облигации, държавни ценни книжа, депозитни сертификати и др., записани като текущи финансови активи.
Финансови приходи различни от гореописаните а) от дъщерни предприятия б) от свързани предприятия в) от малцинствени участия г) от други	Приходи от обмяна на валута, както осъществени така и начислени, приходи от лихви от банкови и пощенски депозитни сметки, лихви върху вземания от клиенти, лихви върху просрочени вземания и за забавяне на плащане, вземания от дъщерни, свързани предприятия и малцинствени участия, финансови отстъпки и работи след издаване на фактури за плащане в брой на доставчици, други.
Преоценка	На капиталови инвестиции
Преоценка	На нетекущи финансови дълготрайни активи, различни от капиталови инвестиции
Преоценка	На текущи ценни книжа, различни от капиталови инвестиции.

3. 15. Приходи

Общ всеобхватен доход е промяната в собствения капитал през периода в резултат от операции и други събития, различни от промените в резултат от операции със собствениците в качеството им на собственици.

Общият всеобхватен доход се състои от всички компоненти на „печалба или загуба“ и на „друг всеобхватен доход“.

Друг всеобхватен доход съдържа статии на приходи и разходи (включително корекции за прекласифициране), които не се признават в печалба или загуба, както е разрешено или се изисква от други МСФО.

Компонентите на друг всеобхватен доход включват:

- ✓ Промени в преоценъчния излишък (вж. МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* и МСС 38 *Нематериални активи*);
- ✓ Актюерски печалби и загуби по планове за дефинирани доходи, признати в съответствие с параграф 93А на МСС 19 *Доходи на наети лица*;
- ✓ Печалби и загуби, възникващи от преизчисляване на финансовите отчети на чуждестранна дейност (вж. МСС 21 *Ефекти от промените във обменните е курсове*);
- ✓ Печалби и загуби от преоценяване на финансови активи на разположение за продажба (вж. МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*);
- ✓ Ефективната част от печалбите и загубите по хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци (вж. МСС 39).

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

ВАЖНО С СЪСТАВИТЕЛНОСТ
30

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

- ✓ Приходи от продажба на стоки, продукция и др. активи - признаването на приходите се извършва при прехвърляне собствеността и предаване на съответните активи на купувачите;
- ✓ При извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента;
- ✓ При дългосрочни услуги - на базата на етап на завършен договор;

Етапът на завършен договор се определя на база на набраните към датата на изготвяне на отчета, разходи към общо предвидените разходи по договора. /ако се ползва друг метод да се опише/

- ✓ Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора;
- ✓ Приходи от лихви – признаването на лихвите за приход се извършва по метода ефективната лихва;
- ✓ Възнаграждения за права – на база на принципа на начисляването съгласно съдържанието на съответното споразумение;
- ✓ Приходи от дивиденди - при установяване на правата за получаването им;

Приходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване.

Описание	Съдържание
Други приходи и постъпления - разни	Постъпления от други услуги (приходи от обработка на митнически документи), приходи от наем, приходи от преотдаване под наем, извънредни приходи, други необичайни приходи.
Други приходи и постъпления - дарения	Дарения, отразени в съответствие с принципа на начисление.
Приходи от ликвидация на активи	Приходи, произтичащи от ликвидация на дружества, освобождаване от дълготрайни материални активи, капиталови инвестиции, търгуеми ценни книжа.

3. 16. Данъци върху дохода

Текущият данък за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която не е платен. Ако вече платената сума за текущ и предходен период превишава дължимата сума за тези периоди, излишъкът се признава като актив.

Текущите данъчни пасиви (активи) за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на (възстановена от) данъчните органи при прилагане на данъчни ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се принават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовия метод на задълженията.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват временните разлики, подлежащи на приспадане.

Към края на всеки отчетен период Дружеството преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи. Дружеството признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочен данъчен актив.

ВАЖНО СЪВЕЩАНИЕ

31.12.2009

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към края на всеки отчетен период. Дружеството намалява балансовата стойност на отсрочените данъчни активи до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори позата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаляване се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди/погаси въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Текущите и отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения капитал

3. 17. Функционална валута и валута на представяне

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута /български лев/ на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при преизчисляването на тези парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени или преизчислени преди това, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

Дружеството прави преоценка на валутните парични позиции към датата на финансовия отчет за периода и текущо през отчетния период месечно.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2009 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2009г.	31 декември 2008 г. Лева
1 щатски долар се равнява на	1.36409	1,38731
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

3. 18. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

Приложението на Международните счетоводни стандарти изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

ВАЖНО СЪВЕЩАНИЕ

321

Приблизителна оценка подлежат на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се базират, или в резултат от получена нова информация, или допълнително натрупан опит.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка, се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода, ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата. Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

3. 19. Свързани лица и сделки между тях

Предприятието спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на съвета на директорите, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третираат като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват сделки със свързани лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

3. 20. Събития след датата на баланса

Събития след датата на баланса са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между датата на баланса и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

- ✓ такива, които доказват условия, съществували към датата на баланса (коригиращи събития след датата на баланса);
- ✓ такива, които са показателни за условия, възникнали след датата на баланса (некоригиращи събития след датата на баланса).

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след датата на баланса и осъвременява оповестяванията.

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след датата на баланса. Когато некоригиращите събития след датата на баланса са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие след датата на баланса:

- ✓ естеството на събитието;
- ✓ оценката на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

3. 21. Отчет за паричния поток

Приета политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод.

Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност

ВАЖНО СЪВЕЩАНИЕ

- Финансова дейност

Някои сделки, като например продажбата на дадено оборудване, могат да донесат печалбата или загубата, която се включва в признатата печалбата или загубата. Паричните потоци, които са свързани с подобни сделки представляват парични потоци от инвестиционна дейност. Паричните плащания за производство или придобиване на активи за отдаване под наем и впоследствие държани за продажба, както е описано в параграф 68А на МСС 16

Имоти, машини и съоръжения, обаче са парични потоци от оперативна дейност. Паричните постъпления от наеми и последващи продажби на такива активи също са парични потоци от оперативни дейности.

3. 22. Отчет за промените в собствения капитал

Приета е счетоводна политика да се изготвя отчета чрез включване на:

Нетна печалба и загуба за периода

Салдото на неразпределената печалба както и движенията за периода

Всички статии на приходи или разходи, печалба или загуба, които в резултат на действащите МСС се признават директно в собствения капитал.

Кумулативен ефект от промените в счетоводна политика и фундаментални грешки в съответствие с МСС 8.

Прехвърляне и разпределение на капитал между собствениците.

Настъпилите промени в резултат на всички изменение по всички елементи на собствения капитал.

III. Допълнителна информация към статията на финансовия отчет

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. 1. Приходи от продажби

Вид приход	2009 г.	2008 г.
Продажби на услуги в т.ч.	9	8
Продажби на услуги	9	8
Общо	9	8

Основните услуги предоставяни от „Адвентчър“ АД през годината са отдаване под наем на недвижимо имущество.

1. 1. 2. Финансови приходи

Вид приход	2009 г.	2008 г.
Приходи от участия	38	906
Общо	38	906

Финансовите приходи реализирани от Дружеството са в резултат на апорт на недвижимо имущество в капитала на дъщерно дружество. Стойността, на която е апортирано имуществото е базирана на експертна оценка на вещи лица.

1. 2. Разходи

1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Ел. енергия	-	1
Други материали	-	2
Материали инвентар	-	1
Общо	-	4

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Консултански и други договори	2	1
Други разходи за външни услуги	2	3
Наеми	2	-
Общо	6	4

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за амортизации на административни	16	21
дълготрайни материални активи	16	21
Общо	16	21

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2009 г.	2008 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	8	7
административен персонал	8	7
Разходи за осигуровки на в т.ч.	1	1
административен персонал	1	1
Общо	9	8

През текущия период членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения по мениджърски договори.

1. 2. 5. Други разходи

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за данъци	3	21
Други разходи	2	5
Общо	5	26

Разходите за данъци, извършени през 2009г. от Дружеството са данъци по Закона за местните данъци и такси.

1. 2. 6. Финансови разходи

„Адвентчър“ АД е начислило разходи за лихви в размер на 8 хил. лева по непогасен кредит, предоставен от „Ренесанс“ АД в предходни отчетни периоди.

Вид разход	2009 г.	2008 г.
Разходи за лихви в т.ч.	8	-
по заеми	8	-
Други финансови разходи	1	180
Общо	9	180

1. 2. 7. Разход за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Данък върху печалбата	1	15
Общо	1	15

2. Отчет за финансовото състояние

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2009 и 2008 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Земни и сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
--	----------------	------------	---------------------	----------------------	--------------	-------------------------------	------

Отчетна стойност

Салдо към 31.12.2007	1169		52			59	1 280
Постъпили	101		3			1	105
Излезли	(984)					(58)	(1 042)
Салдо към 31.12.2008	286		55	-	-	2	343
Излезли	(286)		(49)			(2)	(337)
Салдо към 31.12.2009	-	-	6	-	-	-	6

Амортизация

Салдо към 31.12.2007	(6)		(3)				(9)
Постъпили	(11)		(10)				(21)
Салдо към 31.12.2008	(17)	-	(13)	-	-	-	(30)
Постъпили	(10)		(6)				(16)
Излезли	27		13				40
Салдо към 31.12.2009	-	-	(6)	-	-	-	(6)

Балансова стойност

Балансова стойност към 31.12.2008	269	-	42	-	-	2	313
Балансова стойност към 31.12.2009	-	-	-	-	-	-	-

Към 31.12.2009г. не е правена обезценка на дълготрайни материални активи.

Активите не са залагани като обезпечение на задълженията на Дружеството или трети лица.

„Адвентчър“ АД не притежава нематериални активи.

2. 2. Финансови активи нетекущи**2. 2. 1. Дялове и участия**

През 2009г. чрез апорт на недвижим имот „Адвентчър“ АД участва в капитал на „Хоум Гелари“ ЕООД, като последното беше преобразувано в ООД.

Финансовите приходи, реализирани от „Адвентчър“ АД по тази сделка са в размер на 38 хил. лева.

Участия	31.12.2009 г.		31.12.2008 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Резиденшъл Парк Елин Пелин АД	99.95%	1 890	99.95%	1 890
Хоум Гелари ООД	98.53%	334	-	-
Общо		2 224		1 890

2. 3. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2009	31.12.2008 г.
Други вземания в т.ч. /нето/	1	2
Други краткосрочни вземания	1	2
Общо	1	2

Вземанията на Дружеството към 31.12.2009г. представляват търговски вземания от клиенти.

2. 4. Парични средства

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Парични средства в брой в т.ч.	-	1
В лева	-	1
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	15	8
В лева	15	8
Краткосрочни депозити	-	40
Общо	15	49

2. 5. Собствен капитал**2. 5. 1. Основен капитал**

Акционер	31.12.2009 г.			31.12.2008 г.		
	Стойност	Платени	% Дял	Стойност	Платени	% Дял
Овергаз Холдинг АД	2 258	2 102	94%	2 258	1 365	94%
Ренесанс АД	142	54	6%	142	54	6%
Общо:	2 400	2 156	100%	2 400	1 419	100%

През 2009г. в Дружеството са внесени 737 хил. от записаното увеличение на капитала.

2. 5. 2. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2007 г.	-
Увеличения от:	656
Печалба за годината 2008	656
Печалба към 31.12.2008 г.	656
Увеличения от:	2
Печалба за годината 2009	2
Намаления от:	(656)
Разпределение на печалба в резерви	(66)
Покриване на загуба	(590)
Печалба към 31.12.2009 г.	2
Загуба към 31.12.2007 г.	(635)
Загуба към 31.12.2008 г.	(635)
Намаления от:	590
Покриване на загуби с резерви и печалби	590
Загуба към 31.12.2009 г.	590
Финансов резултат към 31.12.2007 г.	(635)
Финансов резултат към 31.12.2008 г.	21
Финансов резултат към 31.12.2009 г.	(43)

2. 6. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	2	-
Задължения по доставки	2	-
Общо	2	-

2. 7. Текущи финансови пасиви

Вид	31.12.2009г.	31.12.2008г.
Задължения по кредити към свързани предприятия	58	798
Общо	58	798

Към 31.12.2009г. Дружеството има задължение по непогасен заем към „Ренесанс” АД в т.ч. 50 хил. лева главници и лихви в размер на 8 хил. лева

2. 8. Данъчни задължения

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Данък върху печалбата	1	15
Общо	1	15

2. 9. Задължения към персонал

Вид	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задължения към персонала	1	1
Общо	1	1

ВЪРХУ С СЪСТАВНАТА

38


Към 31.12.2009г. „Адвентчър” АД има задължения към персонала в размер на полагащите се работни заплати за м. Декември.

Поради краткосрочността на задълженията ръководството счита, че стойностите, по които са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

IV. Други оповестявания

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

- „Овергаз Холдинг” АД
- „Овегаз Инк” АД
- „Рененсанс” АД
- „Резиденшъл Парк Елин Пелин” АД

Дъщерни предприятия на дружеството

Адвентчър” АД притежава 99.95% от капитала на „Резиденшъл Парк Елин Пелин” АД и 98.53% от капитала на „Хоум Гелари” ООД

2. Ключов ръководен персонал на дружеството

„Адвентчър” АД се ръководи от тричленен Съвет на директорите в следния състав:

Сашо Дончев- Председател

Явор Маноилов- Зам. председател

Маргарита Дойчева- Член

През 2009г. на членовете на Съвета на Директорите не са изплащани възнаграждения.

Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на „Адвентчър” АД, като всеки един от тях може да бъде освободен от Общото събрание по всяко време. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат дееспособни физически или юридически лица. Те заемат длъжността си докато техните правоприменици бъдат избрани и вписани в търговския регистър на Софийски градски съд.

Членовете на съветите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях.

3. Цели и политика за управление на финансовия риск

Лихвен риск

Експозицията на Дружеството спрямо пазарния риск от промените в лихвените проценти е свързан главно със задълженията по заеми.

Към 31.12.2009г. „Адвентчър“ АД има просрочен заеми към „Ренесанс“ АД- 58. хил. лева, в т.ч. 50 хил. лева главница и 8 хил. лева лихва.

През годината Дружеството е погасило изцяло задълженията си по заеми към „Овергаз Холдинг“ АД.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. С цел минимизиране на този риск, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе.

Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове. Дружеството не е изложено на валутни рискове, тъй като не осъществява сделки в чуждестранна валута. Не са налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута.

Риск на ликвидността

Целта на дружеството е да поддържа равновесие между постоянното финансиране и гъвкавостта чрез използване на кредити, финансови лизинги и др. Ръководството се стреми да обезпечи необходимите средства за осъществяване на нормалната стопанска дейност на Дружеството.

4. Събития след датата на баланса

Няма настъпили събития след датата на баланса, които биха оказали влияние върху финансовия резултата на Дружеството и неговите финансови показатели, за да се налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2009г.

5. Несигурности

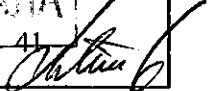
Дейността на дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове, лихвените проценти, кредитен и ликвиден риск. Ръководството следи за цялостния риск, но който е изложено Дружеството и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите му показатели.

6. Действащо предприятие

Ръководството на „Адвентчър“ АД счита, че дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

№	Коефициенти	2009 г.	2008 г.	Разлика
		Стойност	Стойност	Стойност
	Рентабилност:			
1	На собствения капитал	0.00	0.46	(0.46)
2	На активите	0.00	0.29	(0.29)
3	На пасивите	0.02	0.81	(0.79)
4	На приходите от продажби	0.11	82.00	(81.89)
	Ефективност:			
5	На разходите	1.04	3.76	(2.72)
6	На приходите	0.96	0.27	0.69
	Ликвидност:			
7	Обща ликвидност	0.26	0.06	0.20
8	Бърза ликвидност	0.26	0.06	0.20
9	Незабавна ликвидност	0.24	0.06	0.18
10	Абсолютна ликвидност	0.24	0.06	0.18
	Финансова автономност:			
11	Финансова автономност	35.13	1.77	33.36
12	Задлъжнялост	0.03	0.57	(0.54)

ВАРНО С ОУГОВИНАТА

41


ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА " АДВЕНТЧЪР " АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на компанията „АДВЕНТЧЪР“ АД, включващ счетоводен баланс към 31 декември 2009 г. и отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретни обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата на вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да работи

одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценки на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършения от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение .

Мнение

В резултат на това, удостоверяваме, че по Наше мнение финансовия отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компанията „АДВЕНТЧЪР“ АД към 31 декември 2009 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, ние изразяваме и мнение относно Годишния доклад за дейността. Ние извършихме преглед на годишния неконсолидиран доклад за дейността за 2009 г., изготвен от ръководството на „АДВЕНТЧЪР“ АД. Годишния доклад за дейността е разработен в съответствие с изискванията на чл.33, ал.1 и 2 от Закона за счетоводството. Отговорността за изготвянето на този доклад се носи от Ръководството.

По наше мнение неконсолидираната финансова информация, представена в годишния доклад на ръководството за дейността, за 2009 г., съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет за същия отчетен период.

СОП „ЕВРООДИТ Би Екс“ ООД

Управител:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

Регистриран одитор, отговорен за одита:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА



10 февруари 2010 година

Гр. София, България

ВАРНО С ОРИГИНАЛА