

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Лихви	(1)	(2)
Банкови такси	(1)	(1)
Разходи за преоценка	(16)	(2)
Финансови разходи	(18)	(5)

20. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2009 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Загуба преди данъчно облагане	(30)	-
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	-	-
Приходи от данъци включват:		
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(3)	-
Приходи от данъци върху дохода	-	-

21. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 21.4. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и

риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

21.1. Анализ на пазарния риск

21.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. Не съществува излагане на риск от промяната на обменни валутни курсове.

21.1.2. Лихвен риск

Към 31 декември 2010 г. Дружеството е изложено на минимален риск от промяна на пазарните лихвени проценти, защото заемите с фиксиран лихвен процент и са предоставени от свързани лица

21.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като възникване на вземания от доставчици по аванси. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Пари и парични еквиваленти	6	3
Търговски и други вземания	85	81
Балансова стойност	91	84

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания представляват предоствен аванс на доставчик. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговските вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

21.3. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

21.4. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи

Кредити и вземания:

Търговски и други вземания

Пари и парични еквиваленти

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
	85	81
	6	3
	<u>91</u>	<u>84</u>

Финансови пасиви

Търговски и други задължения

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
	11	19
	<u>11</u>	<u>19</u>

22. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние, и намалени с хеджирания на парични потоци, признати в другия всеобхватен доход.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на коригирания капитала към нетен дълг в разумни граници.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Собствен капитал	99	115
Коригиран капитал	99	115
+Дълг	11	19
- Пари и парични еквиваленти	(6)	(3)
Нетен дълг	5	16
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	(1:20)	(1:7)

23. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

24. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2010 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителния съвет на 18 март 2011 г.

Риил Локейшън ЕООД

КАСОВА НАЛИЧНОСТ 31.12.2010 г.

Парични средства - каса в лева

Номинал	Количество	Стойност	Базова валута
По номинал 100 лева	19	1900	1,900.00
По номинал 50 лева	26	1300	1,300.00
По номинал 20 лева	18	360	360.00
По номинал 10 лева	8	80	80.00
По номинал 5 лева	0	0.00	0.00
По номинал 2 лева	0	0.00	0.00
По номинал 1 лева	0	0.00	0.00
По номинал 0.50 лева	1	0.50	0.50
По номинал 0.20 лева	0	0.00	0.00
По номинал 0.10 лева	1	0.10	0.10
По номинал 0.05 лева	0	0.00	0.00
По номинал 0.02 лева	0	0.00	0.00
По номинал 0.01 лева	1	0.01	0.01
Общо:		3640.61	3,640.61

31.12.2010

Материално отговорно лице

подпис:



Риил Локейшън ЕООД

Инвентаризационен опис на активи към 31.12.2010 г.

Номер	Количество	брой
0002	Преносим компютър MSI MEGABOOK EX600X-435BG	1
0005	Шкаф Бургас	1
0006	Лаптоп-ThinkCentre A57	1
0007	Apple Iphone 3G 16 GB	1
0008	Apple Iphone 3g 16 GB-2	1
0009	APPLE IPHONE 3G S WHITE 16 GB	1
0010	Стелаж тип Идея 5	1

31.12.2010

Материално отговорно лице

