

СТАМФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА 01.01.2011 г. - 31.12.2011 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ АКЦИОНЕР НА СТАМФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Аз извърших одит на приложения финансов отчет на компанията СТАМФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД (Дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз и за такава система на вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима, за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измами или грешки.

Отговорност на одитора

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от мен одит. Мойт 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 аз да се убедя 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 за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи 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 оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считам, че извършеният от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен квалифицирано мнение.

База за изразяване на отрицателно мнение

1. Към 31 декември 2011 год. СТАМФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД притежава земя на стойност 5 920 хил. лв. Дружеството не е оценило към края на отчетния период, дали съществуват индикации, относно това дали активите му са обезценени към 31 декември 2011 год., съгласно изискванията на МСС 36 „Обезценка на активи“. Аз не бях в



състояние да се убедя в разумна степен на сигурност, че балансовата стойност на притежаваната от Дружеството земя не надвишава значително нейната възстановима стойност, което би довело до нейната обезценка към датата на финансовия отчет.

2. Дружеството е признало нематериален актив във финансовия си отчет с балансова стойност в размер на 325 хил. лв. Аз не бях в състояние да се убедя в разумна степен на сигурност, че Дружеството очаква бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба.

3. Дружеството е реализирало загуба в размер на 827 хил. лева за текущия период и натрупаната загуба към 31 декември 2011 година възлиза на 2 610 хил. лв. Дружеството не очаква да започне да генерира приходи от дейността си през следващите дванадесет месеца. Съществува значителна несигурност относно възможността на Дружеството да продължи дейността си, като действащо предприятие без финансова подкрепа от страна на предприятието майка. Тези събития и ефектът от обстоятелствата, описани в точка 1 на този параграф, дават индикации за наличието на съществена несигурност, която може да породви значително съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие и поради това може да не бъде в състояние да реализира активите си и да уреди пасивите си в нормалния ход на неговата дейност. Дружеството не е оповестило несигурността относно валидността на припципа – предположение за действащо предприятие съгласно изискванията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

4. Към 31 декември 2011 чистата стойност на имуществото на дружеството е по-ниска от размера на вписания капитал с 2 610 хил. лв. Съгласно изискванията на чл.252, параграф 1, точка 5 от Търговския закон, когато чистата стойност на имуществото на Дружеството спадне под сумата на регистрирания капитал, акционерите са длъжни да вземат решение в срок от една година относно намаляване на регистрирания капитал или реструктуриране на Дружеството. До датата на този одиторски доклад не е взето такова решение.

Отрицателно мнение

По мое мнение, поради съществеността на въпросите, посочени в параграфа „База за изразяване на отрицателно мнение“, финансовият отчет не дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството СТАМФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД към 31 декември 2011 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Други въпроси

Финансовият отчет на дружество СТАМФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД за годината, завършваща на 31 декември 2010 година е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение върху този отчет на 06.02.2011 г.

Доклад по други законови и нормативни изисквания

В съответствие с нормите на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, аз се запознах със съдържанието на приложения Годишен доклад за дейността за 2011 година. Годишният доклад за дейността не е част от финансовия отчет на Дружеството и отговорността за неговото изготвяне се носи от Ръководството. По мое мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие, във всички съществени аспекти, с финансовия отчет на Дружеството за 2011 година.

25 април 2013 година
София, България

Жени Гицоайка, д.е.с.
регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....	3
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ.....	4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	7
СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА.....	8
ПОЯСНЕНИЯ.....	15

	Пояснение	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
РАЗХОДИ			
Разходи за дейността	7,12	(179)	(345)
Други суми с корективен характер	8	-	237
Финансови разходи	5,9	(648)	(596)
Общо разходи		(827)	(704)
Загуба преди данъци	10	(827)	(704)
Разходи за данъци	10	-	-
Загуба	10	(827)	(704)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход	10,11	(827)	(704)

Дата: 27.03.2012 г.

Ръководител:
/Иван Мекушин/

Съставител:
/Теодора Маринова, НОВАКОН АД/

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 28.03.2012 г.

I certify that this is a true copy of the original.

Pierre Joseph Cherki



0478 Жени
Гицова
Регистриран одитор

Финансов отчет, върху
който съм издала
одиторски доклад
с дата: 25. 04. 2013



	Пояснение	31.12.2011	31.12.2010
АКТИВИ			
Текущи активи			
Пари и парични еквиваленти	1	1	75
Общо текущи активи:		1	75
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	2	5 920	5 920
Нематериални активи	3	325	400
Общо нетекущи активи:		6 245	6 320
Общо активи		6 246	6 395
ПАСИВИ			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	4	49	26
Общо текущи пасиви:		49	26
Нетекущи пасиви			
Получени нетекущи заеми	5	8 169	7 514
Общо нетекущи пасиви:		8 169	7 514
Общо пасиви		8 218	7 540
КАПИТАЛ			
Основен капитал	6	638	638
Загуба	10,11	(2 610)	(1 783)
Общо капитал:		(1 972)	(1 145)
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		6 246	6 395

Дата: 27.03.2012 г.

Ръководител:

/Иван Мекунин/

Съставител:

/Теодора Маринова, НОВАКОН АД/

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 28.03.2012 г.

I certify that this is a true copy of the original.

Pierre Joseph Cherk:

[Signature]

0478 Жени
Гицовика
Регистриран одитор

[Signature]

Финансов отчет, върху
който съм издала
одиторски доклад
с дата: 25. 04. 2013

Пояснение	Основен капитал	Резерви	Загуба	Общо
Начално салдо към 01.01.2010	638	-	(1 079)	(441)
Общ всеобхватен доход за периода 11	-	-	(704)	(704)
Крайно салдо към 31.12.2010	638	-	(1 783)	(1 145)
Начално салдо към 01.01.2011	638	-	(1 783)	(1 145)
Общ всеобхватен доход за периода 11	-	-	(827)	(827)
Крайно салдо към 31.12.2011	638	-	(2 610)	(1 972)

Дата: 27.03.2012 г.

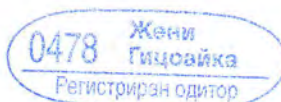
Ръководител:
/Иван Мекушин/

Съставител:
/Теодора Маринова, НОВАКОН АД/

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 28.03.2012 г.

I certify that this is a true copy of the original.

Pierre Joseph Cherkic


Финансов отчет, върху
който съм издала
одиторски доклад
с дата: 25. 04. 2013

	Пояснение	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Оперативна дейност			
Плащания от оперативна дейност:		(82)	(244)
Към доставчици		(82)	(244)
Нетен поток от оперативна дейност		(82)	(244)
Финансираща дейност			
Плащания от финансираща дейност:		-	(1)
Други плащания от финансираща дейност		-	(1)
Постъпления от финансираща дейност:		8	98
От получаване на заеми/допълн. вноски		8	98
Нетен поток от финансираща дейност		8	97
Изменение на паричните средства за периода		(74)	(147)
Парични средства в началото на периода	1	75	222
Парични средства в края на периода	1	1	75

Дата: 27.03.2012 г.

Ръководител:

Тиван Мекушин

Съставител:

Теодора Маринова, НОВАКОН АД/

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 28.03.2012 г.

I certify that this is a true copy of the original.

Pierre Joseph Cherk

0478 Жени
Гицсаяка
Регистриран одитор

Финансов отчет, върху
който съм издала
одиторски доклад
с дата: 25. 04. 2013

Регистрация

СТАМФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД (компанията) е регистрирано в Търговски регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 175236624. Първоначалната регистрация на компанията е направена на 21.02.2007 г. Седалище и адрес на управление: гр.София ул. Гюешево № 83.

Управление и представителство

Компанията се представлява от Иван Мекушин - Управител.

Съвет на директорите е в състав:

1. Димитър Грозев
2. Иван Мекушин
3. Пиер Жозеф Шерки

Описание на дейността

Дейността на компанията е: Дейности по реализиране на инвестиционни проекти за сгради

Обслужващи банки

Компанията има открити банкови сметки в: ДСК Банк АД

Действащо предприятие

Компанията изготвя финансов отчет на база действащо предприятие.

Данни за финансовия отчет

Финансовият отчет се отнася за отделно предприятие (индивидуален финансов отчет) и е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския съюз и обхваща периода 01.01.2011 г. - 31.12.2011 г.

Използватата база с историческа цена, освен в случаите, в които счетоводен стандарт изисква използване на справедлива цена. С изключение на Отчета за паричния поток, компанията изготвя годишен финансов отчет на база на принципа на начисляването.

Отчетната валута е български лев, а степента на точност на числата е до най-близкото цяло число в хиляди лева, освен ако е упоменато друго.

Сравнителната информация във финансовия отчет е представена както следва: Отчет за финансово състояние - 31.12.2010 г., Отчет за всеобхватния доход - 01.01.2010 г. - 31.12.2010 г., Отчет за промените в собствения капитал - 01.01.2010 г. - 31.12.2010 г., Отчет за паричните потоци - 01.01.2010 г. - 31.12.2010 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 28.03.2012 г.

Обобщение на основните счетоводни политики

Счетоводната политика на компанията е изготвена на база на Закон за счетоводството в сила от 1 Януари 2002 г. и МСФО, приети от Европейския съюз. В тази счетоводна политика са посочени основните правила, бази, методи и процедури, избрани за отчитане на активите и пасивите, приходите и разходите на компанията по реда на МСФО. В тази счетоводна политика се оповестяват счетоводни обстоятелства, които са известни на компанията към момента на съставянето на годишния финансов отчет. Всички обстоятелства, които ще възникнат в бъдеще и ще провокират необходимостта от приемането на допълнителни правила, ще се опишат и присмат с нов актуален текст на счетоводна политика. Настоящата счетоводна политика не може да бъде променена (освен допълвана) до края на отчетния период, освен в случаите на промяна през годината на законодателството, националните счетоводни стандарти, ако промяната ще доведе до по-точно представяне на имущественото и финансово състояние на компанията или това се изисква от счетоводен стандарт.

Обща част

Компанията се ръководи от следните счетоводни принципи: текущо начисляване, действащо предприятие, предпазливост, съпоставимост между приходите и разходите, предимство на съдържанието пред формата, запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период. Счетоводните документи се подреждат в класъри със следните примерни папки: Доставкащи, Клиенти, Каса, Банки, Начисления. Когато е необходимо се създават нови или се допълват, или разделят посочените примерни папки. Най-общо: в папка Доставкащи се подреждат входящите фактури, квитанции, в папка Клиенти се подреждат изходящите фактури към клиенти, в папка Каса се подреждат приходните и разходни касови ордери, в папка Банки се подрежда банковата поща (платежни документи, банкови парагони, писма с банковите институции, относно банковата поща и др.), в папка Начисления се подреждат всички останали документи, носещи счетоводна информация. Счетоводните операции, за които първичният счетоводен документ не се класифицира в счетоводна папка, се отразяват върху бланка на мемориален ордер. Такива са: начисляването на заплати и други възнаграждения, осигуровки, данъци, преценки, производство и др. Счетоводните документи се подреждат в хронологичен ред в папката, в която са подредени. В края на отчетния период към всяка папка се добавят хронологии на счетоводните операции в папката. Компанията използва вътрешни счетоводни документи. Задължително се съставя в края на финансовата година годишен амортизационен план, включващ всички амортизируеми активи към края на финансовата година. Технологичните процеси (рецепти) за производство на продукция в производствените компании се утвърждава от ръководството на компанията и служи за официален документ при формиране на себестойност на произведената продукция. Индивидуалният сметкоплан на компанията е базиран на препоръчителния сметкоплан.

Финансов отчет

Компанията изготвя годишен и междинни финансови отчети по реда и според условията на MCC1, MCC7, MCC8 и MCC34. Годишният финансов отчет се изготвя към 31 Декември на съответната година. Финансовият отчет включва: Отчет за финансовото състояние, Отчет за всеобхватния доход, Отчет за промените в собствения капитал, Отчет за паричните потоци, Приложения. Когато годишният финансов отчет подлежи на независим финансов одит се изготвя годишен доклад за дейността.

Отчетът за паричните потоци се изготвя на база на MCC1 и MCC7 по прекия метод. Отчетът за всеобхватния доход се изготвя на база на MCC1 и MCC8. За всички коригиращи събития, настъпили между датата на годишния финансов отчет и датата, на която годишният финансов отчет е оторизиран за издаване се прилагат правилата на MCC10.

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват на по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи за дейността. Разходите се делят на преки и непреки разходи. Себестойността на произвежданите продукция и/или услуги се определя по реда на MCC2 Бази за разпределение на общите разходи:

- Приоритетно като база за разпределение се използва относителния дял на продажната стойност на продукта към общата продажна стойност на продуктите, за които се прави разпределението.
- Ако съществува съмнение в достоверността на първата база или прилагането ѝ е трудно или невъзможно, могат да бъдат прилагани следните алтернативни бази:
 - себестойност на продукцията преди включването на общопроизводствените разходи
 - разходите за работни заплати на производствения персонал
 - броя на заетите лица в съответните производства
 - друга база, която може да се определи като справедлива.

Компанията оценява материалните запаси в края на всеки отчетен период по нетната им реализируема стойност по реда на MCC2. Намалението и увеличението на стойността на материалните запаси се отчита като други текущи разходи и други текущи приходи. Компанията избира метода на средно-претеглената стойност като метод за отписване на материалните запаси при тяхното потребление. Въпреки това, когато е приложимо, компанията може да приложи и метода на конкретна идентификация на себестойността, когато материалните запаси се влагат директно в конкретен проект или договор с клиент.

Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

ИМС се признават, когато отговарят на условията за ИМС според условията на МСС16 и са със стойност равна или по-голяма на минималния стойностен праг за признаване на активи, като ИМС.

Когато ИМС са с първоначална стойност под минималния стойностен праг независимо, че отговарят на критериите за ИМС по останалите показатели, се признават за текущ разход. определя се минимален стойностен праг за признаване на активи като ИМС от 500 лева. ИМС се оценяват по цена на придобиване, включваща покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи по реда на МСС16. Последващите разходи по ИМС са:

Разходи за ремонт. Този вид разходи възстановяват текущата ефективност на актива. Те не водят до превишаване на ползите от актива над първоначално признатите. Отчитат се като текущи разходи.

Разходи за подобрене. Тези разходи водят до бъдещи икономически изгоди над тези от първоначално оценената стандартна ефективност на актива. Тези разходи създават нов ИМС като увеличение на стойността на базисния актив не се прави. Подобренението се амортизира с метода на амортизация, с който се амортизира базисният актив. Срокът на счетоводната амортизация на новия ИМС е равен на броя на месеците, които остават до пълното амортизиране на базисния актив, а ако подобренението води и до значително увеличаване на срока на полезно използване на базисния актив, тогава срокът на счетоводна амортизация е равен на месеците, които остават до пълното амортизиране на базисния актив + допълнителните месеци на увеличението на срока на полезно използване. Не се признава за ИМС подобренението, което е под определения стойностен праг за ИМС.

При последващата оценка на ИМС компанията използва модела на цената на придобиване, според който след първоначалното придобиване ИМС се оценяват по цената на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Обезценката на ИМС се осъществява по реда и условията на МСС36. Групи ИМС: Земи, Подобренения върху земите, Сгради и конструкции, Машини и оборудване, Съоръжения, Транспортни средства, Компютърна техника, Обзавеждане и трайни активи, Други ИМС.

Амортизационна политика за ИМС

Компанията приема остатъчна стойност от всички ИМС в размер на 0 лева, т.е. амортизируемата стойност на актива е равна на отчетната стойност на актива, освен в случаите, в които са налице обстоятелства това да не е така. Приема се, че са налице обстоятелства за наличие на остатъчна стойност, когато изчислената остатъчна стойност е над 10% от стойността на придобиване на ИМС.

Компанията прилага линеен метод на амортизация за всяка група ИМС. Сроковете за амортизиране на ИМС са определени по групи ИМС както следва:

- Подобренения върху земите – 10 години (120 месеца)
- Сгради и конструкции – 25 години (300 месеца)
- Машини и оборудване – 3.33 години (40 месеца)
- Съоръжения – 25 години (300 месеца)
- Транспортни средства, без автомобили – 10 години (120 месеца)
- Транспортни средства, които са автомобили – 4 години (48 месеца)
- Компютърна техника – 2 години (24 месеца)
- Обзавеждане и трайни активи – 6.67 години (80 месеца)
- Други ИМС – 6.67 години (80 месеца)

Компанията начислява амортизация от месеца, следващ месеца на въвеждане в експлоатация на амортизируемия ИМС. Компанията преустановява начисляването на амортизация от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият ИМС е изведен от употреба. Компанията разработва годишен амортизационен план за амортизируемите ИМС. Компанията не променя методите и сроковете на амортизация на заварените ИМС, освен в случаите на качествено подобрене на активите, с което се удължава срока на годност или се увеличава капацитета.

Нематериални активи

Нематериалните активи се признават, когато отговарят на дефиницията и критериите за признаване на нематериални активи според условията на МСС38 и са със стойност равна или по-голяма на минималния стойностен праг за признаване на активи, като нематериален актив. Определя се минимален стойностен праг за признаване на активи като нематериални от 500 лева. Компанията използва модела на цената на придобиване за последваща оценка на нематериалните активи.

Обезценката на нематериалните активи се осъществява по реда и условията на МСС36. Последващите разходи по нематериален актив са:

Разходи за поддържане и други текущи разходи. Този вид разходи възстановяват текущата ефективност на актива, поддържат неговото състояние или права върху него и др.. Те не водят до превишаване на ползите от актива над първоначално признатите. Отчитат се като текущи разходи. Такива разходи са: за поддържане на патенти, фирмени и

търговски марки, лицензи, разрешителни и други със срок до един отчетен период; за въвеждане на активи в експлоатация; за повторно започване на преустановена дейност; за обучение; за реклама или промоция; за реорганизация; за преместване на компанията или част от нея; за преустановяване на дейност; за нови лицензи и разрешителни със срок до един отчетен период; за вносни или износни квоти; за учредяване и разширяване на дейността; за поддържане на първоначално установената стандартна ефективност.

Разходи за подобрение. Тези разходи водят до бъдещи икономически изгоди над тези от първоначално оценената стандартна ефективност на актива. Тези разходи създават нов нематериален актив като увеличение на стойността на базисния актив не се прави. Подобрението се амортизира с метода на амортизация, с който се амортизира базисният нематериален актив. Срокът на счетоводната амортизация на новия нематериален актив е равен на броя на месеците, които остават до пълното амортизиране на базисния актив, а ако подобрението води и до значително увеличаване на срока на полезно използване на базисния актив, тогава срокът на счетоводна амортизация е равен на месеците, които остават до пълното амортизиране на базисния актив + допълнителните месеци на увеличението на срока на полезно използване. Не се признава за нематериален актив подобрение, което е под определения стойностен праг за нематериални активи.

Групи нематериални активи: Продукти от развойна дейност, Права върху интелектуална собственост, Програмни продукти, Права върху индустриална собственост (например търговски марки, авторски права, търговски наименования, рубрики и издателски права, лицензи и франчайз, патенти), Други нематериални активи (например концесионни права, технологични права)

Амортизационна политика за нематериални активи

На амортизиране подлежат нематериалните активи с ограничен полезен живот. Компанията приема остатъчна стойност от всички нематериални активи в размер на 0 (нула) лева, т.е. амортизируемата стойност на актива е равна на отчетната стойност на актива, освен в случаите, в които са налице обстоятелства това да не е така. Приема се, че са налице обстоятелства за наличие на остатъчна стойност, когато изчислената остатъчна стойност е над 10% от стойността на придобиване на ИМС.

Компанията прилага линеен метод на амортизация за всяка група нематериални активи. Сроковете за амортизиране на Нематериалните активи са определени по групи Нематериални активи както следва:

- Продукти от развойна дейност – 6.67 години (80 месеца)
- Права върху интелектуална собственост – 6.67 години (80 месеца)
- Програмни продукти – 2 години (24 месеца)
- Права върху индустриална собственост (например търговски марки, авторски права, търговски наименования, рубрики и издателски права, лицензи и франчайз, патенти) – 6.67 години (80 месеца)
- Други нематериални активи (например концесионни права, технологични права) – 6.67 години (80 месеца)
- За нематериални активи, при които съществува правно ограничение за срока на ползване – 100/годиините на правното ограничение, но не повече от 30%.

Компанията начислява амортизация от месеца, следващ месеца на въвеждане в експлоатация на амортизируемия нематериален актив. Компанията преустановява начисляването на амортизация от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият нематериален актив е изведен от употреба.

Компанията разработва годишен амортизационен план за амортизируемите нематериални активи.

Компанията не променя методите и сроковете на амортизация на заварените нематериални активи, освен в случаите на качествено подобрение на активите, с което се удължава срока на годност или се увеличава капацитета.

Обезценка на активи

Компанията прилага МСС36 за обезценка и възстановяване на обезценка на: ИМС, нематериални активи, инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия. Останалите финансови активи, включително вземания по търговски сделки, вземания по предоставени заеми, други финансови активи се обезценяват по реда на МСС39. Проверката за обезценка и евентуалната обезценка на активите се извършва веднъж в края на отчетния период към датата на съставяне на годишния финансов отчет. При положение, че не са налице условия за обезценка на активите, обезценка не се прави. Не са налице условия за загуба от обезценка или възстановяване на загуба от обезценка, когато съотношението модул:(Балансова стойност – възстановима стойност)/Балансова стойност < 10%.

Правителствени дарения

Предприятието прилага приходния подход за отчитане на правителствени дарения според МСС20

Приходите от правителствени дарения се представят в Отчета за доходите като приходи от финансираня

Провизии, условни пасиви и условни активи

Отчитането на провизиите, условните пасиви и условните активи се осъществява по реда и условията на МСС37.

Инвестиционни имоти

При отчитане на инвестиционните имоти се прилагат изискванията на МСС40. Компанията признава инвестиционен имот, когато имотът е:

- земя, притежавана с цел дългосрочно увеличаване на стойността на капитала, а не с цел краткосрочна продажба в хода на обичайната дейност
- земя, притежавана за неопределено понастоящем бъдещо използване
- сграда, притежавана (или държана на финансов лизинг) и отдадена по един или повече оперативни лизинга
- сграда, която не се ползва, но се притежава, за да бъде отдадена по един или повече оперативни лизинга
- сграда, която е в процес на изграждане и за която е определено, че в бъдеще ще се използва като инвестиционен имот

Компанията избира модела на справедлива стойност за последваща оценка на инвестиционните имоти. Обикновено справедливата стойност на инвестиционният имот се определя от сертифициран оценител. Последващите разходи по инвестиционен имот са:

- Разходи за ремонт. Този вид разходи възстановяват текущата ефективност на имота. Те не водят до превишаване на ползите от имота над първоначално признатите. Отчитат се като текущи разходи.
- Разходи за подобрение на имота. Тези разходи водят до бъдещи икономически изгоди над тези от първоначално оценената стандартна ефективност на имота. Тези разходи създават нов инвестиционен имот като увеличават стойността на базисния имот не се прави. Начинът за последващата оценка на подобрението съответства на инвестиционния имот. Не се признава за инвестиционен имот подобрение, което е под определения стойностен праг за ИМС

Земеделие

Компанията прилага МСС41 за отчитане на биологичните активи и селскостопанската продукция. Компанията определя оценяването на биологичните активи да става по справедлива стойност, намалена с предварително начислените разходи при продажба, като амортизация не се начислява.

Неплодоотдаващите трайни насаждения, за които в бъдеще се очаква да плодоотдават се отчитат като разходи за придобиване на дълготрайни материални активи до момента, в който започнат да плодоотдават. От стойността на неплодоотдаващите трайни насаждения се изважда стойността на придобитата през периода на отчитане селскостопанска продукция. Неплодоотдаващите трайни насаждения, за които в бъдеще не се очаква да плодоотдават се отчитат като дълготрайни активи в процес на създаване до момента на въвеждането им в експлоатация. Компанията отчита биологичните активи в следните групи:

За растениевъдство: гори, трайни плодоотдаващи насаждения, трайни неплодоотдаващи насаждения, в процес на изграждане.

За животновъдство: като нетекущи активи - продуктивни животни, родителски (репродуктивни) животни, работни животни и като текущи активи: млади животни, животни за утаяване.

Нетекущи активи, държани за продажба

Компанията отчита нетекущите активи, държани за продажба по по-ниската от Балансовата им стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата. При последващо оценяване компанията признава текущ разход от обезценка, ако новата справедлива стойност, намалена с разходите за продажба е по-ниска от Балансовата стойност. При последващо оценяване компанията признава текущ приход от обратно проявление на обезценка, но до размера на кумулативния разход от предходни обезценки, ако Балансовата стойност е по-ниска от новата справедлива стойност, намалена с разходите за продажба. Амортизируемите нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба не се амортизират.

Инвестиции

Бизнескомбинациите се отчитат по реда на МСФО3. Компанията прилага метода на покупката при отчитане на бизнескомбинации, когато е придобиващ. Прилагането на метода на покупката става от датата на придобиване, която е датата, на който придобиващият ефективно получава контрол над придобивания. При поетапно придобиване тази дата обикновено е след датите на поетапната размяна. След първоначалното признаване, репутацията се отчита по цена на придобиване минус натрупаните загуби от обезценка. Консолидирани финансови отчети се осъществява по реда и условията на МСС27. Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване (себестойност).

В индивидуалния си финансов отчет, компанията отчита инвестициите в асоциирани предприятия по цена на придобиване (себестойност). Когато компанията изготвя консолидиран финансов отчет с асоциирано предприятие, инвестициите в асоциираното предприятие се отчитат по метода на собствения капитал, освен в предвидените в МСС28, пар.13 случаи. Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по цена на придобиване (себестойност).

Финансови инструменти и доходи на акция

Компанията прилага реда и условията на МСС32 за оповестяване и представяне и МСС39 за признаване и оценяване на финансовите инструменти.

Компанията класифицира финансовите активи в следните групи:

- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата държани за търгуване – това са финансови активи, които са закупени с цел получаване на печалба от краткосрочни колебания в цените, както и такива активи, които са част от портфейл с подобно предназначение
- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които не са държани за търгуване, но компанията ги отчита по справедлива стойност – в случая не могат да се отчитат по този начин инвестициите в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се измери надеждно
- Финансови активи (инвестиции), държани до настъпване на падеж – това са финансови активи с фиксирано или определяемо плащане и фиксиран падеж, за които компанията има ясното намерение и възможност да държи до настъпване на падеж. Тук не се отчитат активите, държани за търгуване.
- Кредити и вземания – в тази група попадат отпуснатите от компанията заеми, вземанията от продажба на материални запаси, дълготрайни активи и предоставяне на услуги от компанията. Тук не се отчитат активите, класифицирани като държани за търгуване.
- Финансови активи на разположение за продажба – в тази група се класифицират всички останали финансови активи, некласифицирани другде

Компанията класифицира финансовите пасиви в следните групи:

- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, държани за търгуване – това са финансови пасиви, които са поети с цел получаване на печалба, произтичаща от краткосрочни колебания в цените.
- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които не са държани за търгуване, но компанията ги отчита по справедлива стойност
- Финансови пасиви, държани до настъпване на падеж - това са финансови пасиви с фиксирано или определяемо плащане и фиксиран падеж, за които компанията има ясното намерение и възможност да държи до настъпване на падеж. Тук не се отчитат, пасивите, държани за търгуване.
- Кредити и вземания – в тази група попадат получени заеми или задължения по закупени материални запаси, дълготрайни активи или получени услуги.
- Финансови пасиви на разположение за продажба – в тази група се класифицират всички останали финансови активи, некласифицирани другде

Признаване, първоначална и последваща оценка на финансовите инструменти

група	вид	признаване	метод за признаване	първоначална оценка	последваща оценка
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, държани за търгуване	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по справедлива стойност
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, които не са държани за търгуване	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по справедлива стойност
Финансови активи, държани до настъпване на падеж	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Финансови активи на разположение за продажба	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по справедлива стойност
Кредити и вземания	предоставени заеми или допълнителни финансирання	при плащане на сумата към кредитополучатели или към трета страна	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Кредити и вземания	вземания от продажба на материални запаси и дълготрайни активи	при извършване на продажбата	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Кредити и вземания	вземания по предоставени услуги	при извършване на услугата или старт от услугата според договореността	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност, държани за	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по справедлива стойност

търгуване					
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност, които не са държани за търгуване	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по справедлива стойност
Финансови пасиви, държани до настъпване на падеж	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Финансови пасиви на разположение за продажба	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Финансови пасиви – кредити и вземания	задължения по получени заеми или допълнителни финансираня	при получаване на сумата от кредитора или от трета страна	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Финансови пасиви – кредити и вземания	задължения от покупка на материални запаси и дълготрайни активи	при извършване на покупката	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Финансови пасиви – кредити и вземания	задължения по получени услуги	при получаване на услугата или стан от услугата според договореността	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва

Договори за строителство

Компанията прилага МСС11. Компанията приема като метод за определяне етапа на завършеност методът, при който се прави съотношение на частта от разходите по договора, направени за извършената до момента работа към общо предвидените разходи по договора. Обикновено размерът на общо предвидените разходи по договора се определя от технически специалист. Приходите по договора се признават на база на метод на процента на завършеност.

Лизингови договори

Компанията отчита лизинговите договори по реда на МСС17. Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход/приход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор. При лизингови договори за оперативен лизинг с гратисен период, приход/разход се признава по линейния метод за целия период на договора, дори и в периодите, през които не се дължи наем.

Данъци за печалбата

Определянето на данъчните задължения на компанията, данъчните временни и постоянни разлики се осъществява по реда и условията на МСС12.

Грешки

Грешките се отчитат по реда на МСС8. Под грешка се разбира сума, която е по-голяма от 0.8 % от Балансовото число за годината на грешката, но не по малка от 500 лева. Проверката за наличие на основание за прилагане на принципите за отчитане на грешка се прави за всяка грешка поотделно, като единствено за приходите и разходите, които счетоводен стандарт позволява да се нетира е възможно проверката да се прави за нетираната сума. Всички счетоводни грешки, които не отговарят на критериите за грешка се отчитат през текущия отчетен период като текущи приходи и разходи за дейността.

Приходи и разходи за бъдещи периоди

Приходите и разходите за бъдещи периоди се признават за такива, само когато стойността им е над определения стойностен праг за признаване на дълготрайни активи. Ако стойността им е под определения стойностен праг за признаване на дълготрайни активи приходите и разходите за бъдещи периоди се признават за текущи приходи и разходи.

Ефекти от промените в обменните курсове

Функционалната валута е българския лев. Валутата на представяне на финансовия отчет е българския лев. Компанията отчита ефекта от промяна на валутните курсове по реда на МСС21. Компанията оценява паричните позиции на валутните активи и пасиви по централен курс на Българска народна банка към края на всеки месец и по заключителен валутен курс към 31 Декември на съответната година.

Инвентаризация

Преди съставянето на годишния финансов отчет компанията извършва инвентаризация на активите и пасивите. Инвентаризацията се осъществява чрез комисия, назначена със заповед на ръководството на компанията и се документира с протокол от инвентаризация.

Доходи на персонала

По реда на МСС19 компанията признава разходи от неизползвани натрупващи се компенсирани отпуски към датата на годишния финансов отчет и обратни проявления през съответната година. Краткосрочните доходи се признават към края на месеца, за който се отнася извършения от персонала труд.

Приходи

Признаването на приходите от дейността на дружеството се осъществява по реда и условията на: МСС11 – Договори за строителство, МСС17 – Лизинг, МСС18 – Приходи, МСС20 – Счетоводно отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ.

Приходи от продажба на стоки и продукция. Компанията реализира приходи от продажба на стоки и продукция. Компанията признава приходите от продажба на стоки и продукция, когато са изпълнени условията на пар.14 от МСС18.

Приходи от услуги. Компанията реализира приходи от услуги. Признаването на прихода от услуги се извършва на база на етапа на завършеност на сделката и при условие, че резултатът от сделката може да бъде надеждно оценен, когато са изпълнени всички условия на пар.20 от МСС18. Компанията приема метода на преглед на извършената работа, като метод за определяне на етапа на завършеност на сделката по отношение признаване на приход от услуги по реда на МСС18. Когато резултатът от сделката за извършване на услуги не може надеждно да бъде оценен, но е възможно направените по сделката разходи да се възстановят, приходът се признава в размера на направените разходи, които могат да се възстановят. Когато резултатът от сделката за извършване на услуги не може да бъде надеждно оценен и е вероятно направените разходи да не бъдат възстановени, приход не се признава, а направените разходи се признават за текущи. Когато вече не съществуват неясноти относно резултата от сделката за извършване на услуги, приходът се признава. Текущите и авансовите плащания от клиентите не са приход, ако не са налице критериите за признаване на прихода от извършените услуги.

Приходи от лихви. Приходите от лихви се признават, ако са изпълнени условията на пар.29 от МСС18 и по реда на пар.30 от МСС18.

Приходи от дивиденди. Приходите от дивиденди се признават, ако са изпълнени условията на пар.29 от МСС18 и по реда на пар.30 от МСС18.

Приходи от финансираня. Когато правителствените дарения (финансираня) са свързани с амортизируем актив, приходът се признава пропорционално на начислените амортизации и кумулативните Балансови стойности. Когато правителственото дарение е свързано с неамортизируем актив и съществуват условия за определен период от време, неизпълнението на които води до връщане на финансирането, приходът от финансирането се признава пропорционално на извършените разходи за периода на изпълнение на условията, а когато не са налице условия, приходът се признава в текущия период.

Разходи за заеми

Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването, производството или създаването на отговарящ на условията актив се капитализират в стойността му. Всички останали разходи по заеми се отчитат текущо като разход за периода. Отговарящ на условията актив е актив, за който се изисква значителен период от време за привеждането му в употреба или продажба. Активи, които при придобиването си са готови да изпълняват предназначението си или са пригодени за продажба не са отговарящи на условията активи. Капитализирането на разходите по заеми се прекратява, когато всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата му употреба или продажба са изпълнени.

Промяна на счетоводната политика

За периода 01.01.2011 г. - 31.12.2011 г. не е правена промяна на счетоводната политика.

1. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2011	31.12.2010
Пари в каси въз валута	-	75
Пари в банкови сметки в лева	1	-
Общо:	1	75

2. Имоти, машини и съоръжения

	31.12.2011	31.12.2010
Земи	5 920	5 920
Общо:	5 920	5 920

Динамика на ИМС

	Земи и подобрения върху земи	Общо
Към 01.01.2010		
Отчетна стойност	5 920	5 920
Балансова стойност	5 920	5 920
През периода 01.01.2010 - 31.12.2010 относно ИМС		
През периода 01.01.2010 - 31.12.2010 относно амортизация		
Към 01.01.2011		
Отчетна стойност	5 920	5 920
Балансова стойност	5 920	5 920
През периода 01.01.2011 - 31.12.2011 относно ИМС		
През периода 01.01.2011 - 31.12.2011 относно амортизация		
Към 31.12.2011		
Отчетна стойност	5 920	5 920
Балансова стойност	5 920	5 920

3. Нематериални активи

	31.12.2011	31.12.2010
Други нематериални активи	325	400
Общо:	325	400

Динамика на Нематериални активи

	Други Нематериални активи	Общо
Към 01.01.2010		
Отчетна стойност	500	500
Амортизация	25	25
Балансова стойност	475	475
През периода 01.01.2010 - 31.12.2010 относно Нематериални активи		
През периода 01.01.2010 - 31.12.2010 относно амортизация		
Начислена	75	75
Към 01.01.2011		
Отчетна стойност	500	500
Амортизация	100	100
Балансова стойност	400	400
През периода 01.01.2011 - 31.12.2011 относно Нематериални активи		
През периода 01.01.2011 - 31.12.2011 относно амортизация		
Начислена	75	75
Към 31.12.2011		
Отчетна стойност	500	500
Амортизация	175	175
Балансова стойност	325	325

4. Търговски и други задължения

	31.12.2011	31.12.2010
Други задължения към държавата	49	26
Общо:	49	26

5. Получени заеми

	31.12.2011	31.12.2010
Получени нетекущи заеми	8 169	7 514
Получени нетекущи заеми от свързани лица	8 169	7 514
	в т.ч. задължения за лихви	
	648	593
Общо:	8 169	7 514

6. Основен капитал

	31.12.2011	31.12.2010
Записан капитал	638	638
Общо:	638	638

7. Разходи за дейността

		01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Разходи за външни услуги		(81)	(244)
	Разходи за консултантски услуги	(6)	-
	Рекламни разходи	(75)	-
	Други разходи за външни услуги	-	(29)
	Разходи за уреждане на имота	-	(215)
Разходи за амортизации		(75)	(75)
Други разходи		(23)	(26)
	Разходи за други данъци	(23)	(26)
Общо:		(179)	(345)

8. Други суми с корективен характер

		01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Разходи за уреждане на имота		-	237
Общо:		-	237

9. Финансови разходи

		01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Разходи за лихви		(648)	(595)
	По заеми	(648)	(595)
Други финансови разходи		-	(1)
	Други	-	(1)
Общо:		(648)	(596)

10. Данъци върху дохода

		01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
1. Приходи		-	-
2. Разходи		(827)	(704)
3. Загуба преди преобразуване		(827)	(704)
12. Загуба след постоянни данъчни разлики		(827)	(704)
13. Загуба след временни данъчни разлики, но преди обратни проявления		(827)	(704)
14. Данъчна загуба		(827)	(704)
15. Ставка корпоративен данък		10.00%	10.00%
16. Ставка корпоративен данък за следващи години		10.00%	10.00%
17. Разходи за данъци		-	-
20. Неизползвани данъчни загуби (актив от загуба)		-	-
23. Загуба		(827)	(704)
28. Окончателен корпоративен данък за внасяне		-	-
29. Надвишен корпоративен данък		-	-

11. Финансов резултат

	31.12.2011	31.12.2010
Печалба от текущата година	-	(704)
Загуба от текущата година	(827)	-
Непокрита загуба от минали години	(1 783)	(1 079)
Общо:	(2 610)	(1 783)

12. Обезценки

В процеса на изготвяне на годишния финансов отчет е направена проверка за обезценка на активите и пасивите.

Не са установени индикатори за това, че Балансовата стойност на активите превишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това не е призната загуба от обезценка.

13. Приблизителни оценки

За периода 01.01.2011 г. - 31.12.2011 г. не са направени промени в приблизителните оценки.

14. Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет

За периода след датата към която е съставен годишния финансов отчет, до датата, на която е одобрен за издаване (28.03.2012) не са настъпили съществени за дейността на компанията некоригиращи събития, изпозвестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.



Stamford

Land Fund

Годишен доклад за дейността

ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Правният статут на Дружеството е еднолично акционерно дружество.

Фирмата на дружеството е: Еднолично акционерно Дружество "СТАМФОРД ЛЕНД ФЪНД" ЕАД. Същата може да се изписва на латиница: "STAMFORD LAND FUND" EAD.

Дружеството има кръгъл печат, на който се поставя фирмата на Дружеството. Печатът се поставя на документите на Дружеството и кореспонденцията му.

Седалище: Република България, град София., ул.Гюешево №83 п.к.1330

Адрес на управление: град София, ул.Гюешево №83 п.к.1330

Телефони: +35929200853

Факс +35929201700

Предмет на дейност на дружеството по съдебно решение: покупка и строеж на недвижими имоти с цел продажба, както и всяка друга търговска дейност, позволена от закона. Дружеството не се ограничава със срок за съществуване

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЕДНОЛИЧНОТО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

Структура на капитала

Капиталът на дружеството е в размер на 637 601 / шестстотин тридесет и седем хиляди шестстотин и един лева/, разпределен на 637 601 / шестстотин тридесет и седем хиляди шестстотин и един / безналични броя акции.

Акциите са с номиналната стойност на всяка акция 1 (един) лев.

Акционери

наименование	седалище/адрес	брой акции	дял в ОС
--------------	----------------	------------	----------

Прима Инвестмънтс Лимитид	Малта, ул.Сейнт Пол 259, Валета VLT 07, с рег.№ C-38893	637601	100%
---------------------------------	---	--------	------

Няма сключени съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството.

Няма допълнителни споразумения, сключени между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения .

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Членове на Съвета на директорите са както следва:

ИВАН СТОЙЧЕВ МЕКУШИН физическо лице – Изпълнител директор и председател на СА

ДИМИТЪР ДИМЧЕВ ГРОЗЕВ - физическо лице

ПИЕР ЖОЗЕФ ШЕРКИ физическо чуждестранно лице

Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет няма промяна в представителството.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ГОДИНАТА

- През 2011 година дружеството реализира загуба от направени разходи за организации и управление, както и извършени финансови разходи.
- Сделките със свързани лица са оповестени в бележките към финансовия отчет към 31 декември 2011 година.



Иван Мекушин

Изпълнителен директор