

ХИТ ХИПЕРМАРКЕТ ЕООД

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

МСФО

31 ДЕКЕМВРИ 2010

<u>СЪДЪРЖАНИЕ</u>	<u>СТРАНИЦА</u>
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	2
ПРЕГЛЕД НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО	4
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	7
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	8
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	10
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	11
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	12

**ДО
ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК
НА ХИТ ХИПЕРМАРКЕТ ЕООД
СОФИЯ**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ХИТ Хипермаркет ЕООД, включващ счетоводен баланс към 31 декември 2010 година и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени 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 финансови отчети, приети от ЕС се носи от ръководството, както и за въвеждането на система за вътрешен контрол, която ръководството определя като достатъчна за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо 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 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.

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на ХИТ Хипермаркет ЕООД към 31 декември 2010 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ние извършихме проверка на доклада за дейността на ХИТ Хипермаркет ЕООД към 31 декември 2010 г. относно съответствието между доклада за дейността и финансовия отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между доклада за дейността и финансовия отчет към 31 декември 2010 година по отношение на финансовата информация.

София, 11.04.2011 година

БДО България ООД



Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одитор

ПРЕГЛЕД НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

ФИНАНСОВ АНАЛИЗ

Основният предмет на дейност на Хит Хипермаркет ЕООД е покупка и продажба на стоки и всички видове вещи в първоначален и преработен вид, търговия с вина и алкохолни напитки след получаване на съответен лиценз в съответствие с българското законодателство, търговия с тютюневи продукти след получаване на съответен лиценз, отдаване под наем и аренда на търговски площи.

Дружеството е учредено за неопределен срок.

Магазините на Хит Хипермаркет ЕООД са Хит Младост и Хит Люлин. Те разполагат с 273 души персонал, като Хит Младост са 143 бр. и Хит Люлин - 105 бр. съответно. В централния офис на дружеството има 25 бр. служители.

Магазините извършват продажби на дребно на населението и на юридически лица. За продажбите на юридически лица в съответствие със законовите изисквания освен фискален касов бон се издава и фактура. Отчитането на продажбите на клиенти се удостоверява с фискални бонове, издадени от фискални принтери.

Стоките се доставят директно в магазините след направена предварителна заявка срещу издадена от доставчиците фактура, съгласно договорите за доставка. Нереализираните стоки се връщат на доставчиците срещу издаването на кредитни известия. В дружеството няма хранителни стоки на консигнация и чужди стоки на съхранение.

През 2010 г. дружеството е реализирало приходи от дейността в размер на 43,421 хил. лв., от тях 43,274 хил. лв. са приходи от обичайна дейност и 148 хил. лв. са финансови приходи.

Ефективността на приходите за 2010 г. е 1.0049.

Финансовият резултат на дружеството за 2010 г. е счетоводна загуба в размер на 214,948 лв.

През 2010 година дружеството е продавало хранителни и нехранителни стоки и е обслужило 1,323,580 клиента или с 95,019 клиента по-малко в сравнение с 2009 год.

Към 31.12.2010 година паричните средства и парични еквиваленти на дружеството възлизат на 3,416 хил. лева, от които 2,946 хил. лева представляват депозити.

Финансовият резултат на дружеството е както следва:

	2010 BGN'000	2009 BGN'000	Изменение BGN'000
Финансов резултат преди данъци	(215)	(99)	(116)
Данъци върху печалбата	-	-	-
Финансов резултат след данъци	(215)	(99)	(116)

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДЕН АНАЛИЗ

Показател	2010 BGN'000	2009 BGN'000
РЕНТАБИЛНОСТ:		
Рентабилност на приходите (Финансов резултат/Нетен размер на приходите от обичайната дейност)	(0.49%)	(0.20%)
Рентабилност на собствения капитал (Финансов резултат/Собствен капитал)	(48%)	(43%)
ЕФЕКТИВНОСТ:		
Ефективност на приходите (Разходи за дейността/Приходи от дейността)	(100%)	(100%)
ЛИКВИДНОСТ:		
Коефициент на обща ликвидност (Краткотрайни активи/Краткосрочни задължения)	2.15	1.80
Коефициент на бърза ликвидност (Вземания + Финансови средства/Краткосрочни задължения)	1.15	1.01
Коефициент на абсолютна ликвидност (Парични средства/Текущи задължения)	0.80	0.65

ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО ДРУЖЕСТВОТО Е ИЗПРАВЕНО

Осъществявайки своята дейност, дружеството е изправено срещу влиянието на множество фактори, свързани с общата конюнктура на пазара на недвижими имоти (инфлационен риск, риск от спад на цените на земята и недвижимите имоти), както и световната финансова криза.

Пазарен риск

Свързан е с общата конюнктура на пазара и развитието на националната икономика, а именно: инфлационен риск, риск от нарастване и засилване на конкуренцията, нарастване на вътрешната задължнялост на фирмите в България.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, произтичащ от получени заеми и покупки или продажби, деноминирани във валути, различни от лева и евро.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на продуктите или другите притежавани активи.

Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск в степента, до която клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок. Дружеството не е изложено на кредитен риск, защото осъществява директни продажби в брой.

Ликвиден риск

Дружеството не е изложено на ликвиден риск, тъй като разполага с достатъчно парични средства и парични еквиваленти, с които да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на незначителен лихвен риск дотолкова, доколкото разполага с лихвоносни активи, под формата на банкови депозити и няма дългосрочни задължения по сключени договори.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 31.12.2010 г. дружеството няма открити клонове на територията на страната.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството не извършва дейности в областта на научните изследвания и проучвания.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Вероятното бъдещо развитие на дружеството е свързано с разширяването и утвърждаването на водещата си позиция на пазара на търговията на дребно с хранителни и нехранителни продукти и отдаването на повече търговски площи под наем.

СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Годишният финансов отчет на Дружеството е изготвен към 31.12.2010 година.

Годишният финансов отчет е изготвен на 28.02.2011 година.

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на финансовия отчет, които да променят финансовите отчети към 31.12.2010 година..

Съставител:

Георги Марков



Управител:

Томас Бауер

Управител:

Бернд Краузе

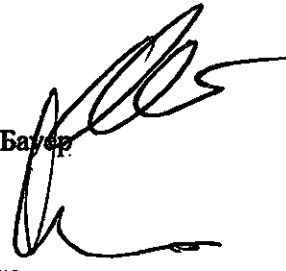
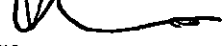
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Прило- жения	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Приходи			
Приходи от оперативна дейност	2	35,554	41,003
Други приходи	3	7,719	7,764
Общо приходи		43,273	48,767
Разходи			
Отчетна стойност на продадени стоки		(29,633)	(33,395)
Разходи за материали и консумативи	4	(1,502)	(1,483)
Разходи за предоставени услуги	5	(7,479)	(8,807)
Разходи за персонала	6	(3,325)	(3,605)
Разходи за амортизация	9, 10	(1,212)	(1,224)
Други оперативни разходи	7	(336)	(298)
Общо разходи		(43,487)	(48,812)
Загуба от оперативна дейност		(214)	(45)
Финансови разходи, нетно	8	(1)	(54)
Загуба преди данъци	19	(215)	(99)
Текущи данъци върху печалбата	19	-	-
Загуба след данъчно облагане	19	(215)	(99)
Друг всеобхватен доход за годината		-	-
Пълен всеобхватен доход за годината		(215)	(99)

Приложения от 1 до 24 са неразделна част от финансовите отчети.

28.02.2011 г.

Съставител: 
Георги МарковУправител: 
Томас БауерОдитор: 
БДО България ООД,
Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одиторУправител: 
Бернд Краузе

11/04/2011

Финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2010 година

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 31 декември 2010 г.

	Прило- жения	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	9	1,471	2,518
Нематериални активи	10	12	20
Общо нетекущи активи		1,483	2,538
Текущи активи			
Стоки		4,249	4,042
Търговски вземания	11	1,477	1,782
Други вземания и текущи активи	12	44	46
Парични средства и парични еквиваленти	13	3,416	3,284
Общо текущи активи		9,186	9,154
ОБЩО АКТИВИ		10,669	11,692

Приложения от 1 до 24 са неразделна част от финансовите отчети.

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 31 декември 2010 г.

Продължение

	Прило- жения	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	14	18,400	18,400
Нагрупана загуба	19	(18,844)	(18,629)
Сума на собствения капитал		(444)	(229)
Нетекущи задължения			
Задължения към свързани предприятия	18	6,845	6,845
Общо нетекущи задължения		6,845	6,845
Текущи задължения			
Задължения към свързани лица	18	229	196
Търговски задължения към доставчици		3,503	4,173
Задължения към персонала	15	39	75
Задължения към осигурителни институции	16	6	13
Задължения за данъци	19	308	358
Други текущи задължения	17	183	261
Общо текущи задължения		4,268	5,076
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		10,669	11,692

Приложения от 1 до 24 са неразделна част от финансовите отчети.

28.02.2011 г.

Съставител:

Георги Марков

Одитор:

БДО България ООД,
Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одитор

11/04/2011

Управител:

Томас Бауер

Управител:

Бернд Краузе

Финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2010 година

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ:		
Постъпления от клиенти	48,090	54,615
Други постъпления	223	220
Платени суми на доставчици	(43,400)	(51,798)
Плащания, свързани с персонала, нетно	(4,603)	(3,143)
Платени суми на други кредитори	(42)	(294)
Нетен паричен поток от основна дейност	268	(400)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ:		
Покупка на имоти, машини и съоръжения	(136)	(358)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(136)	(358)
ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ		
	132	(758)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	3,284	4,042
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	3,416	3,284

Приложения от 1 до 24 са неразделна част от финансовите отчети.

28.02.2011 г.

Съставител:

Георги Марков



Управител:

Томас Бауер

Одитор:

БДО България ООД
Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одитор

11/04/2011

Управител:

Бернд Краузе

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

BGN'000

	Основен капитал	Печалби и загуби	Общо
Състояние към 1 януари 2009	18,400	(18,530)	(130)
Загуба за годината	-	(99)	(99)
Състояние към 31 декември 2009	18,400	(18,629)	(229)
Загуба за годината	-	(215)	(215)
Състояние към 31 декември 2010	18,400	(18,844)	(444)

Приложения от 1 до 24 са неразделна част от финансовите отчети.

28.02.2011 г.

Съставител:

Георги Марков



Управител:

Томас Бауер

Одитор:

БДО България ООД
Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одитор

11/04/2011

Управител:

Бернд Краузе

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31.12.2010 г.

КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е регистрирано през 2002 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност под фирма ХИТ Хипермаркет ЕООД съгласно решение № 1 от 18.12.2007 г. на Софийски градски съд по ф. д. 11752/2002 г. Вписано е в Търговския регистър на 27.05.2008 г. под номер 131016929.

Основният предмет на дейност е: покупка и продажба на стоки и всички видове вещи в първоначален или преработен вид, търговия с вина и алкохолни напитки след получаване на съответен лиценз в съответствие с българското законодателство, както и отдаване под наем и аренда на търговски площи.

Седалището и адресът на управление на дружеството е Република България, град София, бул. Александър Малинов №75.

Съгласно протоколно решение на собственика от 30.03.2005 г. и Решение No 7/10.05.2006 г. на СГС, капиталът на дружеството е увеличен от 8,400,000 лв. на 18,400,000 лв.

Едноличен собственик на капитала е ХИТ БУЛГАРИЕН ГмбХ, Германия.

Дружеството се управлява и представлява от управителите Томас Михаел Бауер и Бернд Райнер Краузе заедно, от двамата прокуристи Хорст Матиас Хоен и Клаус Артур Тафел заедно, както и всеки един от двамата управители с всеки един от двамата прокуристи заедно.

Към 31.12.2010 г. броят на персонала възлиза на 273. Всички лица са наети по трудови договори.

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ**1.1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена.

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, Ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до дванадесет месеца от края на отчетния период.

1.2. ПРИЛАГАНЕ НА НОВИ И РЕВИЗИРАНИ МСФО**1.2.1. СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА ВЛЕЗЛИ В СИЛА ЗА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА, ЗАПОЧВАЩА НА 1 ЯНУАРИ 2010 ГОДИНА**

Следващите нови и ревизирани стандарти и разяснения са приложени за пръв път в настоящите финансови отчети. Когато приложението на даден стандарт или разяснение се счита, че има ефект върху финансовите отчети или резултатите от дейността на Дружеството, този ефект е описан:

МСФО 3

Бизнес комбинации
(изменен 2008 г.), приет
от ЕС на 12 юни 2009
година

МСФО 3 предвижда отчитането по метода на покупката. Разходите, свързани с придобиването, не са вече част от цената на придобиването и се признават директно в печалбата или загубата. Възнаграждението включва справедливата стойност на всички дялове, които придобиващият е притежавал преди това в придобиваното предприятие като дялове в асоциирано или съвместно предприятие или други дялове в собствения капитал на придобиваното предприятие. Ако тези дялове не са били отчитани по справедлива стойност, те се оценяват по справедлива стойност, като разликата се отчита в печалбата или загубата. Ревизираният стандарт дава възможност предприятията за всяка сделка да оценяват неконтролиращото участие пропорционално на стойността на разграничимите активи и пасиви или по справедлива стойност към датата на придобиване. При втория случай ще се признава репутация и във връзка с неконтролиращото участие.

МСС 27

Консолидирани и
индивидуални
финансови отчети
(изменен 2008 г.), приет
от ЕС на 12 юни 2009 г..

МСС 27 изисква задължително прилагане на модела на икономическата единица, според който всички участници в собствения капитал на дадено дружество се считат за негови собственици дори и те да не са собственици на предприятието майка. Частичното освобождаване от дял в дъщерно предприятие, в което предприятието-майка запазва контрол, не води до възникване на печалба или загуба, а до увеличаване или намаляване на собствения капитал. Покупка на цялото неконтролиращо участие или на част от него се третира като сделка със собственици и се отчита в капитала.

МСС 39

Финансови инструменти:
Признаване и оценка
(изменен), приет от ЕС
на 16 септември 2009 г.

Изменението на МСС 39 – Отговарящи на условията хеджирани позиции – не позволява определянето на инфлацията като хеджиран компонент на финансовите инструменти с фиксирана лихва и опционните договори. В хеджирания риск не следва да се включва стойността във времето.

МСФО 2

Плащане на базата на
акции (изменен), в сила
за годишни периоди,
започващи на или след
1 януари 2010 г., приет от
ЕС на 24 март 2010 г.

Изменението на МСФО 2 Плащане на базата на акции съгласува обхвата на ревизирия МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 2 и потвърждава, че комбинацията от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол и участие на предприятие в образуването на съвместно предприятие, не са в обхвата на МСФО 2.

Изменения, свързани с
подобрения на МСФО от
април 2009 година,
приети от ЕС на 24 март
2010 г.

Изменението на МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности пояснява, че с МСФО се определят оповестяванията, изисквани във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Оповестяванията в другите МСФО не се прилагат към тези активи (или групи за освобождаване), освен ако не се изискват специфични оповестявания във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности, или оповестявания за оценяването на активите и пасивите в рамките на дадена група за освобождаване, която не попада в обхвата на изискванията за оценяване на МСФО 5, като тези оповестявания не присъстват вече в други бележки към финансовите отчети.

Изменението на МСФО 8 пояснява, че оповестяването на оценка на

сегментни активи се изисква единствено, ако тази информация се преглежда от ръководителя, вземащ главните оперативни решения.

Изменението на МСС 1 Представяне на финансови отчети пояснява, че класификацията на даден пасив не се влияе от условията във връзка с него, които биха позволили на контрагента при желание да го уреди чрез издаване на инструменти на собствения капитал.

Изменението на МСС 7 Отчети за паричните потоци пояснява, че като инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само разходите, чийто резултат е признат в отчета за финансовото състояние (баланса) актив.

Изменението на МСС 17 Лизинг изисква при договор за лизинг, включващ земя и сгради, да се извършва отделно класифициране на елементите земя и сгради като финансов или оперативен лизинг в съответствие с изискванията на МСС 17.

Изменението на МСС 18 Приходи включва допълнителен параграф към приложението на МСС 18 указания в кои случаи предприятието действа като възложител (принципал) или агент.

Изменението на МСС 36 Обезценка на активи пояснява, че с цел тестване за обезценка всяка от единиците или групи от единици, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, не следва да надвишава по размер оперативен сегмент, както е определен в параграф 5 от МСФО 8 преди агрегацията.

Изменението на МСС 38 Нематериални активи отменя заключението, съгласно което нематериален актив не се признаваше, ако не можеше да се оцени надеждно неговата справедлива стойност. Изменението определя различни техники за оценяване, които могат да бъдат използвани за оценка на нематериални активи, когато липсва активен пазар.

Изменението на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване пояснява, че изключението от обхвата съгласно МСС 39.2(ж) се отнася единствено до форуърдни договори между купувач и акционер продавач за покупка или продажба на придобито предприятие, с които би се постигнала бизнес комбинация на бъдеща дата на придобиване, в случай че срокът на форуърдния договор не надвишава разумен период, който е обичаен за получаването на необходимите разрешения и приключването на сделката.

Изменението на КРМСФО 9 пояснява, че КРМСФО 9 не се прилага към внедрени деривативи в договори, получени при бизнес комбинация (както е определена в МСФО 3, ревизиран 2008 г.), комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол или образуването на съвместно предприятие.

Изменението на КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност пояснява, че хеджиращият инструмент може да бъде държан от всяко предприятие или предприятия в рамките на групата включително и от хеджираното предприятие.

КРМСФО 15
Споразумение за продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че изграждане на споразумението между купувач и строител е сключено преди недвижими имоти, изграждането на имота да е приключило.
прието от ЕС на 23 юли 2009 г.

КРМСФО 16
Хеджиране на нетната инвестиция в на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата чуждестранна дейност, на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването на инвестицията.
прието от ЕС на 5 юни 2009 г.

КРМСФО 17
Разпределения на третиране на разпределени дивиденди под формата на активи непарични активи на различни от парични средства.
собствениците, прието от ЕС на 27 ноември 2009 г.

КРМСФО 18
Трансфер на активи от клиентите, прието от ЕС на 1 декември 2009 г.
Разяснението разглежда изискванията на МСФО за договореностите, при които предприятието получава позиция от имоти, машини и съоръжения от клиенти и заключава, че ако определението за актив е спазено, то предприятието признава актива в съответствие с МСС 16 по неговата справедлива стойност към датата на трансфера. По кредита предприятието признава приход в съответствие с МСС 18.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са приети от СМСС и КРМСФО и са одобрени от ЕС към датата на финансовите отчети, но все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 1
Прилагане за първи път на МСФО (изменен), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 година, приет от ЕС на 1 юли 2010 г.
Изменението на МСФО 1 – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – освобождава предприятия, които прилагат метод за признаване на всички разходи, свързани с активи за добив на нефт и газ, от ретроспективно прилагане на МСФО. Изменението предвижда освобождаване на предприятия с вече сключени лизингови договори от изискването за преразглеждане на тяхното класифициране съгласно КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг.

МСС 24
Оповестяване на свързани лица (изменен), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година, приет от ЕС на 20 юли 2010 г.
Изменението отменя изискването на предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички сделки с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на транзакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

МСС 32
Финансови инструменти: Уточнява се отчитането на някои права, когато емитираните инструменти са деноминирани във валута, различна от Представяне (изменен), в функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са

сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.

емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

КРМСФО 14

Предплащане на минимално финансиране (изменено), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011, прието от ЕС на 20 юли 2010 г.

Изменението изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплатените вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди.

КРМСФО 19

Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010, прието от ЕС на 24 юли 2010 г.

Изяснява се отчитането на финансови пасиви с предоговорени условия, които предвиждат погасяването на задълженията чрез издаване на инструменти на собствения капитал на кредитора. Според КРМСФО 19 инструментите на собствения капитал, издадени за погасяване на задължение, представляват платено възнаграждение и се изисква признаване на резултата в печалбата или загубата. Това съответства на основния подход при отписването на задължения според МСС 39. Размерът на печалбата или загубата се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия пасив и справедливата стойност на издадените инструменти на собствения капитал. Ако справедливата стойност не може да се оцени надеждно, се използва справедливата стойност на съществуващото финансово задължение за оценяване на печалбата или загубата и на издадените инструменти на собствения капитал.

Следните нови стандарти, промени в МСФО и разяснения са приети от СМСС и КРМСФО, но не са одобрени от ЕС към датата на финансовите отчети:

Изменение на МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 година и 1 юли 2011

Тежка хиперинфлация и отмяна на фиксирани дати при прилагане за първи път.

Изменение на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011

Трансфер на финансови активи

МСФО 9

Финансови инструменти в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013

Новият стандарт замества части от МСС 49, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на

г.,

договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и съответно типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

Подобрения на МСФО от май 2010, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 и 1 януари 2011 година

Подобренията от 2010 година изменят някои изисквания на МСФО 3 (изменен), изясняват представянето на равнението на всеки един от компонентите на другия всеобхватен доход и разясняват някои изисквания за оповестяване за финансови инструменти

Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 година

Възстановяване на свързаните активи

Някои от стандартите и разясненията, посочени по-горе не са приложими за дейността на Дружеството, поради което няма да окажат влияние върху финансовите отчети. За останалите към датата на съставянето на тези отчети ръководството на дружеството все още не е оценило потенциалните ефекти от тези промени върху финансовите отчети.

1.3. ФУНКЦИОНАЛНА ВАЛУТА И ВАЛУТА НА ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

1.4. ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в печалбата или загубата за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2010 и 2009 години са оценени в настоящите финансови отчети по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към някои валути щатския долар към края на текущия и предходния отчетен период, е както следва:

Валута	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
1 EUR	1.95583 лева	1.95583 лева

1.5. СЧЕТОВОДНИ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СЧЕТОВОДНИ ОЦЕНКИ

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата

преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящите финансови отчети.

1.6. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

Имотите, машините, съоръженията и оборудването на дружеството включват компютърно оборудване, транспортни средства и стопански инвентар, които имат полезен срок на експлоатация повече от една година и стойност над 150 лв.

Първоначално имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по себестойност. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждане на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

Балансовата стойност на актива се коригира с последващите разходи, когато е вероятно предприятието да има икономическа изгода над първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

След първоначалното признаване активите се оценяват по метода цена на придобиване, като себестойността им се намалява с всички натрупани амортизации, както и натрупаните загуби от обезценка.

Отписването на имотите, машините, съоръженията и оборудването се осъществява при тяхната продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба, в резултат на което не се очакват никакви други икономически изгоди от него. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането на актива от употреба, се определят като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават за приход или разход в отчета за всеобхватния доход.

Амортизируемата стойност на активите се разпределя системно през целия им полезен живот, като се прилага линейният метод. Начислената амортизация се признава за разход и с нея се намалява балансовата стойност на актива, като се използват следните годишни амортизационни норми:

Компютърно оборудване	25 %
Транспортни средства	10 %
Автомобили	25 %
Всички останали амортизируеми активи	15%

За данъчни цели се прилагат следните годишни амортизационни норми:

Компютърно оборудване	25 %
Транспортни средства	10 %
Автомобили	25 %
Всички останали амортизируеми активи	15 %

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от момента, в който амортизируемият актив е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация.

Начисляването на разходи за амортизация за данъчни цели започва от началото на месеца, следващ месеца на придобиване на актива.

Когато остатъчната стойност на амортизируемия актив е незначителна по размер или като процент спрямо отчетната му стойност, тя може да се пренебрегне. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност.

1.7. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Дълготрайните нематериални активи на дружеството включват програмни продукти и други нематериални активи.

Дружеството признава един нематериален актив като такъв само ако:

- има вероятност в предприятието да се вляят бъдещи икономически ползи от него;
- себестойността на актива може надеждно да се оцени.

Нематериалните активи първоначално се оценяват по себестойност.

Себестойността на нематериалния актив включва неговата покупна цена, включително всякакви вносни мита и невъзстановими данъци, свързани със закупуването, както и всякакви преки разходи за подготовката на актива за използването му по предназначение.

След първоначалното признаване активите се оценяват по метода на цена на придобиване, като себестойността им се намалява с всички натрупани амортизации, както и натрупаните загуби от обезценка.

Последващите разходи за нематериален актив след неговото закупуване или завършване се отчитат като разход в момента на неговото възникване, освен в следните случаи:

- когато има вероятност разходите да спомогнат на актива да генерира повече бъдещи икономически ползи от първоначално предвидените; и
- когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и съотнесени към актива.

Амортизируемата стойност на активите се разпределя системно през целия им полезен живот, като се прилага линейният метод. Начислената амортизация се признава за разход и с нея се намалява балансовата стойност на актива, като се прилагат следните годишни амортизационни норми:

Програмни продукти	25 %
Други нематериални активи	15 %

За данъчни цели се прилагат следните годишни амортизационни норми:

Програмни продукти	25 %
Други нематериални активи	15 %

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от момента, в който амортизируемият актив е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация.

Начисляването на разходи за амортизация за данъчни цели започва от началото на месеца, следващ месеца на придобиване на актива.

1.8. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси представляват стоки.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност, като установената разлика се отчита като други текущи разходи за дейността. Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до тяхното настоящо местоположение и

състояние. Разходите за закупуване на материалните запаси съставляват сбора от покупната цена, вносните мита и други данъци (различни от тези, които впоследствие предприятието може да си възстановява от данъчните власти), транспортните разходи и други, които могат директно да се припишат на придобиването на стоките, материалите и услугите. Търговските отстъпки,rabati и други подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.

Отписването на стоково-материалните запаси при тяхното потребление е по метода на цени на дребно стойност.

Когато материалните запаси са продадени, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е бил 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. Процесът на признаване за разход на балансовата сума на продадените материални запаси води до съпоставяне на разходите и приходите за периода.

1.9. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Всички финансови активи и пасиви се признават в счетоводния баланс, като първоначално те се признават по себестойност, която представлява справедливата стойност на предоставеното или получено насрещно възмездяване на финансовия актив или пасив.

Вземания от продажби

Вземанията от продажби се отчитат по тяхната справедлива стойност.

При първоначалното признаване на финансов актив дружеството го оценява по себестойност, която е справедливата стойност на насрещното възмездяване.

Справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване се определя по принцип съобразно продажната цена или други пазарни цени.

Текущите вземания по принцип се оценяват по оригиналната фактурна стойност.

При съставяне на счетоводния баланс дружеството определя дали съществува обективно свидетелство за обезценка на даден финансов актив. Ако съществува такова доказателство, се определя възстановимата стойност на този актив и се признават загуби от обезценка. Загубата от обезценка на актива се признава като разход в отчета за всеобхватния доход веднага.

Възстановяването на загубата от обезценка на актива се посочва като приход в отчета за всеобхватния доход.

Задължения

Задълженията са текущи и нетекущи.

Текущите задължения са към свързани лица, банки, доставчици и клиенти, бюджета, персонала, осигурителни предприятия и други кредитори.

При първоначалното признаване на финансов пасив предприятието го оценява по себестойност, която е справедливата стойност на полученото за него насрещно възмездяване.

Справедливата стойност на полученото насрещно възмездяване се определя по принцип съобразно продажната цена или други пазарни цени.

Справедливата стойност може да бъде надеждно оценена, ако:

- съществува активен пазар на съответните финансови инструменти;
- ако вероятностите за различните оценки в рамките на обхвата могат да бъдат разумно определени и използвани за приблизително оценяване на справедливата стойност.

Предприятието отписва финансов пасив от своя счетоводен баланс единствено когато той бъде погасен - т. е., когато задължението, посочено в договора, бъде погасено, отменено или изтече.

1.10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните потоци включват входящите и изходящите потоци от пари и парични еквиваленти, които са пари - налични в брой и депозити на виждане и парични еквиваленти - краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Отчетът за паричните потоци представя паричните потоци по оперативни, инвестиционни и финансови дейности.

Паричните потоци от оперативната дейност се извличат главно от главните приходадоноси дейности на дружеството и са резултат от сделки и други събития, които се включват при определянето на нетната печалба или загуба.

Паричните потоци, възникващи от инвестиционната дейност представляват размера на разходите, направени за ресурси, предназначени да генерират бъдещ приход и парични потоци.

Паричните потоци, произтичащи от финансовата дейност се използват при прогнозирането на сумите от бъдещите парични потоци, които представляват вземания на институциите, които са предоставили капитал на предприятието.

Дружеството отчита паричните потоци, като използва прекия метод, при който се отразяват главните категории от брутни парични приходи и брутни парични плащания.

Паричните средства и еквиваленти в лева са оценени по номинална стойност, а паричните средства и еквиваленти в чуждестранна валута по заключителния курс на Българска народна банка към 31.12.2010 г.

Паричните потоци, произтичащи от сделки в чуждестранна валута се отчитат във валутата, използвана за счетоводството на дружеството, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс на отчетната валута към чуждестранната валута на датата на паричния поток.

В счетоводния баланс банковите овърдрафти се отчитат в групата на заемите.

1.11. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Като разходи за бъдещи периоди се отчитат предплатените разходи, които се отнасят за следващи отчетни периоди.

1.12. ПРОВИЗИИ, УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И УСЛОВНИ АКТИВИ

Провизиите са пасиви с неопределена срочност или суми, които се използват само за покриване на разходите, за които са създадени първоначално. Провизиите се признават само тогава, когато:

- предприятието има съществуващо задължение (правно или конструктивно), получено в резултат на минало събитие;

- има вероятност (т.е. по-вероятно е да се случи, отколкото да не се случи) определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Като провизии се признават само онези задължения, които произлизат от минали събития, съществуващи независимо от бъдещите действия на предприятието.

Сумата, която се признава като провизия е изчислена на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към датата на баланса или сумата, която предприятието би платило разумно, за да уреди задължението към датата на баланса или за да го прехвърли на трета страна по същото време.

Провизиите се преразглеждат на всяка дата на баланса и се преизчисляват с цел да се отрази най-добрата текуща оценка.

Условните задължения са определени като:

- възможно задължение, възникнало вследствие от минали събития, съществуването на което може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието; или
- сегашно задължение, произтичащо от минали събития, което не е било признато поради това, че:
 - не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението; или
 - сумата на задължението не подлежи на оценяване с необходимата надеждност.

Дружеството не признава условни задължения, а само ги оповестява, освен ако вероятността за използването на потоци, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението е отдалечена във времето.

Условните активи са възможни активи, възникващи като следствие от минали събития и чието съществуване може да се потвърди от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието. Дружеството не признава условни активи, а само ги оповестява, само ако са вероятни входящи потоци на икономически ползи.

1.13. Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, в неговото начало, и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Дружеството като лизингодател

Лизингови договори, по които всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху активите остават за Дружеството се третираат като оперативни лизинги.

Дружеството като лизингополучател

Лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

1.14. Приходи

Приходите включват само брутните притоци от икономически ползи, получени от и дължими на предприятието за негова сметка.

Приходите се определят по справедливата стойност на получените или подлежащи на получаване възнаграждения под формата на парични средства или парични еквиваленти.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възмездяване, като се отчитат сумите от всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от предприятието.

Приходът от продажбата на стоки се признава, когато са били изпълнени всички следващи условия:

- предприятието е прехвърлило на купувача значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките;
- предприятието не запазва продължаващо участие в управлението на стоките, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваните стоки;
- сумата на прихода може надеждно да бъде оценена;
- вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката, да се получат от предприятието;
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът от продажбата на услуги се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, когато резултатът може да се оцени надеждно. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно предприятието ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапът на завършеност на сделката към датата на баланса може надеждно да се оцени;
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката може надеждно да бъдат оценени.

Когато продавачът запазва значителни рискове, свързани със собствеността, сделката не е продажба и приходите не се признават.

Приходи от наеми

Приходи от наеми на инвестиционни имоти, класифицирани като оперативни лизинги, се признават в отчета за всеобхватния доход за срока на лизинга, на линейна база.

1.14. ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА

Доходите на наети лица представляват всички форми на възнаграждение, предоставени от предприятието в замяна на положения от тяхна страна труд.

Текущите доходи включват:

- основно възнаграждение за отработено време;
- възнаграждение над основното възнаграждение, определено според прилаганите системи за заплащане на труда;
- допълнително възнаграждение за продължителна работа, извънреден труд и вътрешно заместване;
- други специфични допълнителни възнаграждения, уговорени с индивидуалния трудов договор;
- социални осигуровки и надбавки, включително за платен отпуск по болест, майчинство и др.;
- платен годишен отпуск и други компенсируеми отпуски.

Краткосрочните доходи на наети лица се отчитат директно, тъй като не са необходими актоерски разчети, въз основа на които да се оцени задължението или разходът и не съществува възможност за появата на актоерски печалби или загуби. Задълженията по краткосрочните доходи на наетите лица се оценяват на недисконтирана база.

Дружеството отчита обезщетения на наетите лица за отпуск по различни причини, в т.ч. ваканция, болест и краткосрочна нетрудоспособност, майчинство или бащинство, участие като съдебен заседател и военен запас.

Натрупващите се платени отпуски са тези, които важат и за напред и могат да бъдат използвани в бъдещи периоди, ако правото на такава отпускателна за текущия период не е използвано изцяло. Когато заетите полагат труд, който увеличава тяхното право за бъдещи платени отпуски, възниква задължение. Това задължение съществува и се признава, дори ако платените отпуски са неустановени, въпреки вероятността, че заетите могат да напуснат, преди да са използвали правото си на неустановена натрупана отпускателна, което би повлияло на оценяването на това задължение. Предприятието оценява очакваните разходи по натрупващите се платени отпуски като допълнителната сума, която очаква да изплати като резултат от неизползваното право на отпускателна, която се е натрупала към датата на счетоводния баланс.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда предприятията в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплатят еднократна сума за обезщетение от 2 до 6 работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в Дружеството. Дружеството е изчислило евентуалния размер на задължението за това обезщетение, но поради значителното текучество и ниската средна възраст на персонала не е начислило провизия в настоящия финансов отчет.

1.15. ДАНЪЦИ ОТ ПЕЧАЛБАТА

Данъчният разход (приход) включва текущите данъчни разходи (приходи) и отсрочените данъчни разходи (приходи).

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство, като се отчита ефекта на текущите данъци и отсрочените данъци. Номиналната данъчна ставка за 2010 г. е 10%. Текущите данъци върху печалбата се изчисляват на база облагаема печалба за данъчни цели, като за това финансовият резултат се преобразува в съответствие с българското данъчно законодателство. Данъчният ефект, свързан със сделки и събития, отчетени като приходи или разходи, също се отчита в отчета за всеобхватния доход. Данъчният ефект, свързан със сделки и събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовия метод. За определяне на отсрочените данъци са използвани данъчните ставки, очаквани да бъдат ефективни при тяхното бъдещо реализиране. Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба или загуба. Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която активите да се реализират.

Данъчният разход (приход) включва текущите данъчни разходи (приходи) и отсрочените данъчни разходи (приходи).

1.16. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Съществените рискове могат да бъдат класифицирани в следните основни категории – кредитен

риск, пазарен риск, ликвиден риск и валутен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с невъзможността на клиентите и контрагентите да изпълняват своите задължения.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произхожда от времевата структура на паричните потоци от активите и пасивите на дружеството.

Пазарен риск

Пазарният риск е резултат от изменението в пазарните условия – промяна на пазарни цени на финансовите инструменти, на валутните курсове, на лихвените проценти.

Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на дружеството.

2. ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Приходи от продажба на стоки	35,554	41,003
Общо	<u>35,554</u>	<u>41,003</u>

3. ДРУГИ ПРИХОДИ

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Приходи от наеми	4,086	4,236
Други приходи	3,633	3,528
Общо	<u>7,719</u>	<u>7,764</u>

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Разходи за електрическа енергия	795	793
Разходи за гориво	435	414
Разходи за канцеларски материали	103	86
Други разходи	169	190
Общо	<u>1,502</u>	<u>1,483</u>

5. РАЗХОДИ ЗА ПРЕДОСТАВЕНИ УСЛУГИ

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Разходи за наем	4,330	5,313
Разходи за управление	907	1,271
Разходи за реклама	812	777
Разходи за почистване	492	525
Разходи за ремонт и поддръжка на активи	322	310
Разходи за транспорт	115	63
Разходи за застраховки	81	81
Разходи за телефон	59	66
Разходи за юридически услуги	34	41
Разходи за одиторски услуги	16	16
Разходи за счетоводни услуги	11	11
Данък върху представителни разходи	9	9
Други разходи	291	324
Общо	<u>7,479</u>	<u>8,807</u>

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Разходи за текущи възнаграждения по трудови договори	2,755	2,936
Разходи за осигурителни вноски за социално и здравно осигуряване	549	593
Провизии за неизползван отпуск	18	65
Осигурителни вноски върху провизии за неизползван отпуск	3	11
Общо	3,325	3,605

7. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Разходи за представителни цели	93	94
Разходи за командировки	52	53
Отписани несъбираеми вземания	72	19
Други разходи	119	132
Общо	336	298

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ, НЕТНО

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Приходи от лихви	148	199
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(1)	(1)
Други финансови разходи	(148)	(252)
Общо	(1)	(54)

9. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Компю- търно оборудване	Тран- спортни средства	Други	Общо
Отчетна стойност				
Към 01.01.2010	772	611	7,827	9,210
Придобити	2	2	153	157
Изписани	-	-	-	-
Към 31.12.2010	774	613	7,980	9,367
Амортизация				
Към 01.01.2010	(753)	(443)	(5,496)	(6,692)
Амортизация за годината	(7)	(32)	(1,165)	(1,204)
Изписана амортизация	-	-	-	-
Към 31.12.2010	(760)	(475)	(6,661)	(7,896)
Балансова стойност				
Към 01.01.2010	19	168	2,331	2,518
Към 31.12.2010	14	138	1,321	1,471

Дружеството няма активи, които да са обременени с тежести или да служат като залози в полза на кредитори. Дружеството няма придобити имоти, машини и оборудване при условията на финансов лизинг.

Дружеството използва напълно амортизирани активи, представляващи компютърно оборудване с отчетна стойност в размер на 1,266 хил. лв.

Към 31.12.2010 г. няма временно извадени от употреба имоти, машини и съоръжения.

	Компю- търно оборудване	Тран- спортни средства	Други	Общо
Отчетна стойност				
Към 01.01.2009	762	611	7,477	8,850
Придобити	10	-	350	360
Изписани	-	-	-	-
Към 31.12.2009	772	611	7,827	9,210
Амортизация				
Към 01.01.2009	(725)	(411)	(4,346)	(5,482)
Амортизация за годината	(28)	(32)	(1,150)	(1,210)
Изписана амортизация	-	-	-	-
Към 31.12.2009	(753)	(443)	(5,496)	(6,692)
Балансова стойност				
Към 01.01.2009	37	200	3,131	3,368
Към 31.12.2009	19	168	2,331	2,518

10. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти	Общо
Отчетна стойност		
Към 01.01.2010	306	306
Придобити	-	-
Изписани	-	-
Към 31.12.2010	306	306
Амортизация		
Към 01.01.2010	(286)	(286)
Амортизация за годината	(8)	(8)
Изписана амортизация	-	-
Към 31.12.2010	(294)	(294)
Балансова стойност		
Към 01.01.2010	20	20
Към 31.12.2010	12	12

Дружеството използва напълно амортизирани активи, представляващи програмни продукти с отчетна стойност в размер на 285 хил. лв.

	Програмни продукти	Общо
Отчетна стойност		
Към 01.01.2009	286	286
Придобити	20	20
Изписани	-	-
Към 31.12.2009	306	306
Амортизация		
Към 01.01.2009	(272)	(272)
Амортизация за годината	(14)	(14)
Изписана амортизация	-	-
Към 31.12.2009	(286)	(286)
Балансова стойност		
Към 01.01.2009	14	14
Към 31.12.2009	20	20

РЕКЛАСИФИКАЦИЯ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2009 BGN'000 След рекламификация Имоти, машини и съоръжения	31.12.2009 BGN'000 Преди рекламификация Нематериални активи
Други - подобрения на наети активи		
Отчетна стойност		
Към 01.01.2009	93	93
Придобити	73	73
Изписани	-	-
Към 31.12.2009	166	166
Амортизация		
Към 01.01.2009	(46)	(46)
Амортизация за годината	(27)	(27)
Изписана амортизация	-	-
Към 31.12.2009	(73)	(73)
Балансова стойност		
Към 01.01.2009	47	47
Към 31.12.2009	93	93

11. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
Вземания от клиенти	1,587	1,821
- Минус обезценка	(110)	(39)
Общо	1,477	1,782

През 2010 г. е начислена обезценка, както следва:

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Състояние на 01 януари	39	49
Начислена през годината	71	28
Възстановена през годината	-	(38)
Състояние на 31 декември	110	39

12. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
Доставчици по аванси	41	41
Други текущи активи	3	5
Общо	44	46

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
Парични средства в брой	468	609
- в лева	468	609
Парични средства в банкови сметки	2	1
- във валута	2	1
Депозити	2,946	2,674
Общо	3,416	3,284

14. РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
Основен капитал	18,400	18,400
Общо	18,400	18,400

Основният капитал на дружеството е разпределен в 184 дяла по 100 лева всеки. Към 31.12.2010 г. капиталът е изцяло внесен.

15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
Задължения към персонала	1	1
Провизии за неизползван отпуск	38	74
Общо	39	75

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ОСИГУРИТЕЛНИ ИНСТИТУЦИИ

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
Задължения за осигурителни вноски върху провизиите за неизползван отпуск	6	13
Общо	6	13

17. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
Депозити от наематели	120	99
Други	63	162
Общо	183	261

18. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Към 31.12.2010 г. дружеството е получило допълнителни парични вноски по чл.134 от Търговския закон от ХИТ Булгариен ГмбХ, Германия в размер на 6,845 хил. лв.

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
ХИТ Булгариен ГмбХ		
- нетекуща част	6,845	6,845
Общо	6,845	6,845

Търговски взаимоотношения

Към 31.12.2010 г. дружеството има задължения към свързани лица както следва:

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
Доле Ханделсгрупе ГмбХ	229	196
Общо	229	196

През 2010 г. дружеството е реализирало приходи от сделки със свързани лица както следва:

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Хит Иммобилиен София ЕООД	128	128
Общо	128	128

През 2010 г. дружеството е реализирало разходи за услуги от сделки със свързани лица както следва:

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Хит Иммобилиен София ЕООД - наеми	4,330	5,313
Доле Ханделсгрупе ГмбХ - по договор за управление	907	1,271
Общо	5,237	6,584

19. ДАНЪЦИ

Основните компоненти на начислените данъци върху печалбата, както и връзката между данъчните разходи и счетоводната печалба се обясняват, както следва:

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
Счетоводна загуба преди данъци	(215)	(99)
Увеличение	1,500	1,734
Намаление	(1,556)	(1,635)
Финансов резултат след данъчно преобразуване – загуба	(271)	-
Данък печалба	-	-
Данъчна ставка	10%	10%
Загуба след данъци	(215)	(99)

Дружеството реализира загуби за 2006 г., 2007 г., 2008 г., 2009 г. и 2010 г. и като резултат няма разходи за корпоративен данък. Тъй като дружеството няма достатъчна сигурност дали ще реализира печалба през следващите няколко години, не е начислило отсрочен данъчен актив.

Ако дружеството реализира печалби през следващите години, то би ползвало следните намаления на печалбата за данъчни цели:

- за 2006 г. – 3,889 хил. лв. - тази загуба може да се ползва за периода до 2011 г.;
- за 2007 г. – 1,696 хил. лв. - тази загуба може да се ползва за периода до 2012 г.;
- за 2008 г. – 281 хил. лв. - тази загуба може да се ползва за периода до 2013 г.;
- за 2010 г. – 271 хил. лв. - тази загуба може да се ползва за периода до 2015 г.

При ефективна ставка на корпоративния данък 10% за 2010 г., положителният ефект, който дружеството може да ползва при приспадане на тези загуби е - 27 хил. лв.

Временни разлики в увеличение за 2010 г., които биха довели до намаления през 2011 г.:

- Разходи за провизии за наеми - 64 хил. лв.;
- Разходи за провизии за неизползван отпуск - 21 хил. лв.;
- Разходи за обезценка на вземания - 92 хил. лв.;

При ефективна ставка на корпоративния данък 10% за 2010 г., положителният ефект, който дружеството може да ползва при приспадане на тези временни разлика е -18 хил. лв.

Към 31.12.2010 г. дружеството има задължения към бюджета както следва:

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
Еднократни данъци по ЗКПО	3	3
Данък добавена стойност	305	355
Общо	308	358

Задължението за данък добавена стойност представлява начисленият данък за внасяне за месец декември 2010 г.

20. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на стоките на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено Дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетия подход при управлението на тези рискове.

Ценови риск

Дружеството в повечето случаи не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с

клиентите/доставчиците те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Структурата на финансовите инструменти към 31 декември 2010 г. е както следва:

Финансови активи

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
Парични средства и парични еквиваленти	3,416	3,284
Търговски и други вземания	1,521	1,828
Общо	4,937	5,112

Финансови пасиви

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
Търговски и други задължения	4,039	4,880
Задължения по получени заеми	7,074	7,041
Общо	11,113	11,921

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок.

Рискът се анализира на периодична база.

	31.12.2010 BGN'000		31.12.2009 BGN'000	
	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
Парични средства и парични еквиваленти	3,416	3,416	3,284	3,284
Търговски и други вземания	1,521	1,521	1,828	1,828
Общо	4,937	4,937	5,112	5,112

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на Дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

В таблицата по-долу е направен анализ на активите и пасивите на Дружеството, групирани по остатъчен срок до падежа.

31 декември 2010 г.	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Търговски и други задължения	4,039	-	-	-	4,039
Задължения по получени заеми	229	-	-	6,845	7,074
Общо	4,268	-	-	6,845	11,113

31 декември 2009 г.	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Търговски и други задължения	4,880	-	-	-	4,880
Задължения по получени заеми	196	-	-	6,845	7,041
Общо	5,076	-	-	6,845	11,921

Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и дружеството представя финансовите си отчети в български левове, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Следващата таблица обобщава експозицията на Дружеството на валутен риск към 31 декември 2010 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

31 декември 2010 г.	BGN	EUR	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	3,416	-	3,416
Търговски и други вземания	1,521	-	1,521
Общо	4,937	-	4,937
Търговски и други задължения	4,039	-	4,039
Задължения по получени заеми	229	6,845	7,074
Общо	4,268	6,845	11,113

31 декември 2009 г.	BGN	EUR	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	3,284	-	3,284
Търговски и други вземания	1,828	-	1,828
Общо	5,112	-	5,112
Търговски и други задължения	4,880	-	4,880
Задължения по получени заеми	196	6,845	7,041
Общо	5,076	6,845	11,921

21. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Основната цел на управлението на капитала на дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността му.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия.

Дружеството наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

	31.12.2010 BGN'000	31.12.2009 BGN'000
Търговски и други задължения	11,113	11,921
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	(3,416)	(3,284)
Нетен дълг	7,697	8,637
Собствен капитал	(444)	(229)
Капитал и нетен дълг	7,253	8,408
Съотношение на задлъжнялост	106%	103%

21. ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

Оперативни лизингови договори – Дружеството като лизингополучател

Дружеството има сключени договори с Хит Имобилиен ЕООД за наемане на сгради и съоръжения, както и на налични надземни паркоместа и открити площи. Договорите за наем са със срок до 31.10.2014 г. и 31.12.2015 г. с клаузи за подновяване. С анекси от 02.08.2010 г. сроковете на договорите са удължени с пет години, съответно до 31.10.2019 г. и до 31.12.2020 г.

Към 31 декември 2010 и 2009 бъдещите минимални наемни вноски по договори за наем, са както следва:

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
В рамките на една година	4,330	5,313
Между една и пет години	19,486	21,252
Над пет години	27,064	5,313
Общо	50,880	31,878

Оперативни лизингови договори и договори за преотдаване под наем – Дружеството като лизингодател

В съответствие със сключения договор с Хит Имобилиен ЕООД за наемане на сгради и съоръжения дружеството е сключило договори за оперативен лизинг за преотдаване на трети лица на отделни площи (магазин в магазина). Договорите за преотдаване под наем са с вариращи срокове до десет години.

Към 31 декември 2010 и 2009 бъдещите минимални наемни вноски по договори за наем, са както следва:

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
В рамките на една година	4,086	4,236
Между една и пет години	16,344	16,944
Над пет години	20,430	4,236
Общо	40,860	25,416

23. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне, които да променят финансовите отчети към 31 декември 2010 г.

24. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на дружеството и са подписани от негово име от:

Томас Бауер:

Управител

Бернд Краузе

Управител

Георги Марков:

Финансов директор



28.02.2011 г.