

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основните дейности на дружеството включват: консултантска дейност, външна и вътрешна търговия, сделки с интелектуална собственост и недвижими имоти, комисионерство, производствени дейности, закупуване на стоки с цел продажбата им в първоначален, променен или преработен вид, търговия със собствено произведени стоки, търговско представителство и посредничество на български или чуждестранни физически или юридически лица в България или чужбина.

Дружеството е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност в търговския регистър на 02.06.2008 г. със седалището и адреса на управление ул. Кожух планина № 21, вх. 3, офис 2, гр. София 1421, България. На 14.12.2010 дружеството е преобразувано в дружество с ограничена отговорност.

Собственици на капитала на дружеството са Елдад Берковиц гражданин на Израел и СОСТИЛЕР ЕНТЕРПРАЙЗЕЗ ЛИМИТИД – юридическо лице регистрирано в Кипър.

Управител на дружеството е Елдад Берковиц.

Към 31 декември 2011 г. в дружеството няма наети на трудов договор лица.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2011 г.:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (коригиран);
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (коригиран);
- МСФО 8 „Оперативни сегменти”;
- МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 23 „Разходи по заеми” (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 27 “Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (коригиран);
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (коригиран);
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (коригиран);

- КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги”;
- КРМСФО 13 „Програми за лоялни клиенти”;
- КРМСФО 14 „МСС 19 Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие”;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти”;
- КРМСФО 16 “Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция”;
- Годишни подобрения 2008 г.: СМСС публикува Подобрения на Международните стандарти за финансово отчитане 2008 г. По-голямата част от тези промени влизат в сила през отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г.;
- МСФО 4 „Застрахователи договори” (коригиран);
- МСФО 7 „Финансови инструментни: оповестяване” (коригиран);
- КРМСФО 9 „Преоценка на внедрени деривативи” (коригиран).

Не са настъпили съществени изменения в текущия, както и в предходни периоди, във връзка с прилагането на горните стандарти.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”. Дружеството прие да представя Отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

В Отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

Дружеството не прекласифицира в текущия или предходни периоди позиции на финансовия отчет и не преизчислява ретроспективно позиции от Отчета за финансовото състояние, поради което е представен един сравнителен период.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на

дъщерните предприятия, така че да се извлечат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.5. Приходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия.

4.5.1. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.6. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.7. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи”.

4.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на активите се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | | |
|-------------------------|-----|--------|
| • Машини и тр. средства | 3-4 | години |
| • Стопански инвентар | 6-7 | години |
| • Компютри и софтуер | 2 | години |
| • Други | 6-7 | години |

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

4.9. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден

актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.10. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.10.1. Финансови активи

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи”, „Финансови приходи” или „Други финансови позиции”, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

4.10.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи”.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

4.11. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи представляват тези вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.16.1.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрацаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.13. Собствен капитал и резерви

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Другите резерви включват средствата, получени от собствениците във връзка с възможно бъдещо увеличаване на основния капитал.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

4.14. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъде ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.15. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития,

например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

4.16. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу.

4.16.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагасми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Дружеството извършва дейност, също се вземат предвид. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.17. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.17.1. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2011 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

5. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват имоти, стопански инвентар и компютри. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Транспортни средства ‘000 лв.	Програмни продукти ‘000 лв.	Стопански инвентар ‘000 лв.	Компютри ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2011 г.	-	8	5	5	18
Продадени през периода	-	-	-	-	-
Закупени през периода	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2011 г.	-	8	5	5	18
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2011 г.	-	(5)	-	(2)	(7)
Амортизация	-	(2)	(1)	(1)	(4)
Отписана амортизация на продадените активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2011 г.	-	(7)	(1)	(3)	(11)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	-	1	4	2	7

	Транспортни средства ‘000 лв.	Програмни продукти ‘000 лв.	Стопански инвентар ‘000 лв.	Компютри ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2010 г.	73	4	-	1	78
Продадени през периода	(73)	-	-	-	(73)
Закупени през периода	-	4	5	4	13
Салдо към 31 декември 2010 г.	-	8	5	5	18
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2010 г.	(25)	(3)	-	(1)	(29)
Амортизация	(19)	(2)	-	(1)	(22)

Отписана амортизация на продадените активи	44			44
Салдо към 31 декември 2010 г.	-	(5)	-	(7)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	-	3	5	11

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

6. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2011 ‘000 лв.	Признати в отчета за доходите ‘000 лв.	31 декември 2011 ‘000 лв.
Неизползвани данъчни загуби	(42)	(5)	(46)
	(42)	(5)	(46)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	4	-	4
Нетно отсрочени данъчни активи	4	-	4
Отчет за друг всеобхватен доход	-	-	-

Отсрочените данъци за сравнителния период 2010 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2010 ‘000 лв.	Признати в отчета за доходите ‘000 лв.	31 декември 2010 ‘000 лв.
Неизползвани данъчни загуби	(15)	(27)	(42)
Признати като:	(15)	(27)	(42)
Отсрочени данъчни активи	1	3	4
Нетно отсрочени данъчни активи	1	3	4
Отчет за друг всеобхватен доход	-	-	-

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в отчета за финансовото състояние.

7. Търговски вземания

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	87	85
Търговски вземания	87	85

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Клиенти		
Telbar pop LTD - Израел	87	85
	87	85

8. Вземания от свързани лица

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Вземания от свързани лица, брутно	4	4
Вземания от свързани лица	4	4

Всички вземания са дългосрочни. Нетната балансова стойност на вземанията от свързани лица се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Най-значимите вземания от свързани лица към 31 декември са представени, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
ЗАП БГ	4	4
	4	4

9. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	4	6
Пари и парични еквиваленти	4	6

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

10. Собствен капитал**10.1. Основен капитал**

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 500 равни дяла с номинална стойност в размер на 10 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на съдружниците на Рийл Локейшън ООД.

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Издадени и напълно платени дялове:		
В началото на годината	5	5
Общо дялове, оторизирани на 31 декември	5	5

Списъкът на основните съдружници на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2011 Брой дялове	31 декември 2011 %	31 декември 2010 Брой дялове	31 декември 2010 %
Елдад Берковиц	165	33	165	33
СОСТИЛЕР ЕНТЕРПРАЙЗЕЗ ЛИМИТИД	335	67	335	67
	500	100	500	100

10.2. Други резерви

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Допълнителни резерви		
Елдад Берковиц	69	68
СОСТИЛЕР ЕНТЕРПРАЙЗЕЗ ЛИМИТИД	73	73
Допълнителни резерви	142	141

11. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Текущи задължения		
Фокс България ООД	10	10
АС Сюзприм ООД	2	1
	12	11

12. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Гориво	-	(1)
	-	(1)

13. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Разходи за счетоводни услуги	(4)	(4)
Разходи за застрахователни	-	(1)
Разходи за наем	-	-
Разходи за телефони услуги	-	(1)
Разходи за реклама	-	-
Други разходи	-	(2)
	(4)	(8)

14. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Разходи без документ	-	(2)
Разходи за данъци	-	(1)
Други разходи	-	-
	-	(3)

15. Финансови разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Лихви	-	(1)
Банкови такси	(1)	(1)
Разходи за преоценка	(13)	(16)
Финансови разходи	(14)	(18)

16. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2010 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Загуба преди данъчно облагане	(5)	(28)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	-	-
Приходи от данъци включват:		
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(1)	(3)
Приходи от данъци върху дохода	-	-

17. Рискове, свързани с финансовите инструменти**Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска**

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 17.4. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

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

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

17.1. Анализ на пазарния риск**17.1.1. Валутен риск**

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

17.1.2. Лихвен риск

Към 31 декември 2011 г. Дружеството е изложено на минимален риск от промяна на пазарните лихвени проценти, защото заемите с фиксиран лихвен процент и са предоставени от свързани лица

17.2. Анализ на кредитния риск

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

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Пари и парични еквиваленти	4	6
Търговски и други вземания	87	85
Балансова стойност	91	91

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

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

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

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

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

17.3. Анализ на ликвидния риск

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

излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

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

17.4. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Кредити и вземания:		
Търговски и други вземания	87	85
Пари и парични еквиваленти	4	6
	<u>91</u>	<u>91</u>

Финансови пасиви	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Търговски и други задължения	12	11
	<u>12</u>	<u>11</u>

18. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

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

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

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

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Собствен капитал	94	99
Коригиран капитал	94	99
+Дълг	12	11
- Пари и парични еквиваленти	(4)	(6)
Нетен дълг	8	5
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	(1:12)	(1:20)

19. Събития след края на отчетния период

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

20. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителния съвет на 27 Февруари 2012 г.

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	10.1	5	5
Други резерви	10.2	142	141
Натрупана загуба		(53)	(47)
Общо собствен капитал		94	99
Пасиви			
Текущи пасиви			
Търговски задължения	11	12	11
Текущи пасиви		12	11
Общо пасиви		12	11
Общо собствен капитал и пасиви		106	110

Изготвил:

АС Сюприм ООД



Управител:

Елдад Берковиц



Дата: 27 Февруари 2012 г.

Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2011	2010
		‘000 лв.	‘000 лв.
Приходи от продажби		-	135
Други приходи		-	10
Разходи за материали	12	-	(1)
Разходи за външни услуги	13	(4)	(8)
Амортизация на активи	5	(4)	(21)
Себестойност на продадените стоки	14	-	(152)
Други разходи		-	(3)
Загуба от оперативна дейност		(8)	(40)
Финансови разходи	15	(14)	(18)
Финансови приходи		16	28
Загуба преди данъци		(6)	(30)
Разходи за данъци върху дохода		1	3
Загуба за годината		(5)	(27)

Изготвил:

АС Сюприм ООД

Управител:

Еллад Берковиц

Дата: 27 Февруари 2012 г.

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Други резерви	Непокрита загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2011 г.	5	141	(47)	99
Допълнителни плащания от собствениците	-	1	-	1
Загуби отнесени към собствения капитал	-	-	(1)	(1)
Загуба за годината	-	-	(5)	(5)
Салдо към 31 декември 2011 г.	5	142	(53)	94

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Други резерви	Непокрита загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	5	133	(23)	(115)
Допълнителни плащания от собствениците	-	8	-	8
Загуби отнесени към собствения капитал	-	-	3	3
Загуба за годината	-	-	(27)	(27)
Салдо към 31 декември 2010 г.	5	141	(47)	99

Изготвил:

АС Сюприм ООД

Управител:

Еллада Берковиц

Дата: 27 Февруари 2012 г.

Отчет за паричните потоци

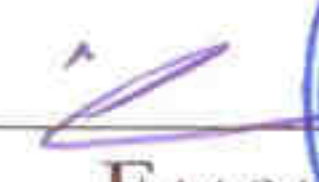
Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	-	147
Плащания към доставчици	(3)	(152)
Плащания към персонал и осигурителни институции	-	-
Плащания за данъци	1	6
Нетен размер на други плащания и постъпления	-	(2)
Паричен поток от оперативна дейност	(2)	(1)
Инвестиционна дейност		
Предоставени заеми	-	(4)
Паричен поток от инвестиционна дейност	-	(4)
Финансова дейност		
Постъпления от собствениците	1	8
Други финансови разходи	(1)	(2)
Други финансови приходи	-	2
Паричен поток от финансова дейност	-	8
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(2)	3
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	6	3
Пари и парични еквиваленти в края на годината	4	6

Изготвил:




АС Сюприм ООД

Управител:




Елдад Берковиц

Дата: 27 Февруари 2012 г.

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	1	3
Имоти, машини и съоръжения	5	6	8
Дългосрочни вземания от свързани лица	8	4	4
Отсрочени данъчни активи	6	4	4
Нетекущи активи		<u>15</u>	<u>19</u>
Текущи активи			
Търговски вземания	7	87	85
Пари и парични еквиваленти	9	4	6
Текущи активи		<u>91</u>	<u>91</u>
Общо активи		<u><u>106</u></u>	<u><u>110</u></u>

Изготвил:

АС Сюприм ООД



Управител:

Елдад Берковиц



Дата: 27 Февруари 2012 г.