

“МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Доклад на независимия одитор

1 - 2

Годишен доклад за дейността

3 - 5

Отчет за финансовото състояние

6

Отчет за всеобхватния доход

7

Отчет за собствения капитал

8

Отчет за паричните потоци

9

Приложения към финансовия отчет

10- 25

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.33 от Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от Дипломиран експерт счетоводител - Атанаска Йова Филипова – Сланчева.

I. Правен статут

„Маркан Асет Мениджмънт“ с ЕИК 201441327 е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено и действащо съгласно законите на Република България със седалище на управление гр.София, ул. Околовръстен път №257.

Предмета на дейност на дружеството е покупко-продажба и отдаване под наем на недвижими имоти, както и всяка друга, незабранена от закона дейност.

Към 31.12.2011г. капитала на дружеството е 2 442 100 лева, чрез апортна вноска. Дружествения капитал е потвърден от удостоверение изх. № 20110406130513/06.04.2011г. на Агенция по вписванията.

Едноличен собственик на капитала е “Маркан” ООД. Дружеството се управлява и представлява от Борислав Стоянов Спасов.

II. Имуществено и финансово състояние на “Маркан Асет Мениджмънт” ЕООД

Приходи от дейността по Отчета за всеобхватния доход

Приходи от дейността за 2011 год., “Маркан Асет Мениджмънт“ ЕООД не е реализирало.

Приходи от участия в предприятия по Отчета за всеобхватния доход

Отчетен е приход през 2011г в размер на 48 хил. лева, чрез придобиване на 200 /двеста/ обикновени налични поименни акции с номинална стойност 240лв всяка от капитала безвъзмезно на “Уайт Фър Резидентс” АД

Разходи за дейността по Отчета за всеобхватния доход

Общата сума на разходите за дейността на дружеството по отчет 2011 год. е в размер на **1 хил. лева.**

Разпределението на разходите по икономически елементи, по Отчета за всеобхватния доход за 2011 год., е както следва:

- ♦ разходи за външни услуги – 1 хил. лева;

Финансов резултат на “Маркан Асет Мениджмънт” ЕООД

Финансовият резултат на “Маркан Асет Мениджмънт“ ЕООД преди облагане с корпоративни данъци е счетоводна печалба в размер на 47 хил. лева.

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

Към 31.12.2011 год. активите на "Маркан Асет Мениджмънт" ЕООД по балансова стойност възлизат на **2490 хил. лева**.

Към 31.12.2011 год. общият капиталов ресурс на дружеството, по балансова стойност възлиза на **2490 хил. лева**, в т.ч.

- ♦ **Основен капитал и финансов резултат** в размер на **2489 хил. лева**.
- ♦ **Нетекущи и текущи пасиви** в размер на **1 хил. лева**.

Капитал

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2011 год. е в размер на **2489 хил. лева**, в т.ч.:

- ♦ **Основен капитал** на "Маркан Асет Мениджмънт" ЕООД в размер на **2442 хил. лева**,
- ♦ **Финансов резултат – печалба** в размер на **47 хил. лева**.

Пасиви

Пасивите към 31.12.2011 год. възлизат на **2490 хил. лева**. Структурата на пасивите е както следва:

- ♦ **Текущи пасиви** в размер на **1 хил. лева**. Те са разпределени по видове както следва:
 - задължения към доставчици и свързани лица - **1 хил. лева**;

III. Предвиждано развитие на дружеството

Развитието на дейността през настоящата година ще се определя в значителна степен от действието на няколко независещи от управлението на дружеството фактора:

- скоростта на възстановяване от кризата на икономиките на развитите държави и по специално на тези от Европейския Съюз – основен търговски партньор на България;
- общото макроикономическо развитие на България, включително риска от задълбочаване на рецесията, в следствие на ограничените държавни разходи, слабото усвояване еврофондовете, ниското ниво на кредитиране и високите лихвени равнища, нарастващата безработица, свиващото се потребление и други.

Ръководството на "Маркан Асет Мениджмънт" ЕООД счита, че основните направления в дейността на дружеството през 2012г. следва да бъдат насочени към:

- Бързо реализиране на апартаментите на пазара, с което да компенсира частично отписаното вземане от „МиС Проекти” ООД.

IV. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и точна представа за неговото

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

финансово състояние към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2011 год. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

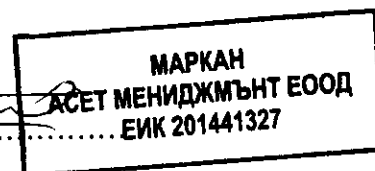
Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

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

Гр. София
27.03.2011 г.

Управител:


.....
/Б. Спасов /



МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

		Към 31 декември
(всички суми са посочени в хиляди лева)	Прил.	2011
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоразения	5	2442
Инвестиции в акционерно дружество	6	48
		2490
Сума на активите		2490
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Капитал		
Основен капитал	7	2442
Финансов резултат от текущия период	11	47
Общо капитал		2489
Краткосрочни задължения		
Търговски и други задължения	8	1
Сума на пасивите		1
Общо собствен капитал и пасиви		2490

Съставител:

/Даниела Йорданова/

27март 2012г., гр. София

Заверил съгласно одиторски доклад от 20.06.2012 г.:

Регистриран одитор:

Атанаска Ивова Филипова - Сланчева



Управител:

/Борислав Спасов/

МАРКАН
АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ЕИК 201441327

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

	Прил.	Година, завършила на
		31 Декември
(всички суми са посочени в хиляди лева)		2011
Приходи от участия в предприятия	9	48
Разходи за дейността	10	(1)
Оперативна печалба/загуба преди данъци		47
Данък върху печалбата	10	-
Нетна печалба/загуба		47

Съставител:

/Даниела Йорданова/

27. 03. 2012г., гр. София

Управител

/Борислав Спасов/

Заверил съгласно одиторски доклад от 20. 06. 2012 г.:

Регистриран одитор:

Атанаска Ивова Филипова - Сланчева

693

Атанаска
Филипова

Регистриран одитор

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са в хиляди
лева)

	Основен капитал	Финансов резултат	Общо
Салдо към 1 януари 2011 г.	-	-	-
Записан капитал			
	2442		2442
Финансов резултат за текущия период		47	47
Салдо към 31 декември 2011 г.	2442	47	2489

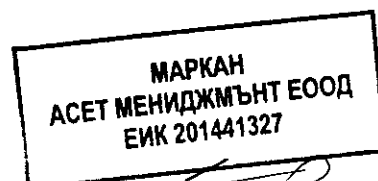
Съставител:

/Даниела Йорданова/

27.03. 2012г., гр. София

Управител:

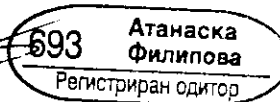
/Борислав Спасов/



Заверил съгласно одиторски доклад от 20.06.2012 г.:

Регистриран одитор:

Атанаска Ивова Филипова - Сланчева



МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

Прил.	Година, завършила на 31 декември
	2011
Паричен поток от основната дейност	
Постъпления от клиенти и други	1
Плащания на доставчици и други	(1)
Нетен паричен поток от основна дейност	0
Паричен поток от финансова дейност	
Постъпления, свързани със собственици	-
Плащания, свързани със собственици	-
Плащания на комисионни и др.	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	-
Увеличение на паричните средства и еквиваленти, нетно	1
Парични средства в началото на годината	-
Парични средства в края на годината	0

Съставител:

/Даниела Йорданова/

Управител:

МАРКАН
АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ЕИК 201441327

/Борислав Спасов/

27.03.2012г., гр. София

Заверил съгласно одиторски доклад от 20.06.2012 г.:

Регистриран одитор:

Атанаска Ивова Филипова - Сланчева

693 Атанаска
Филипова
Регистриран одитор

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

I. Статут и предмет на дейност

„Маркан Асет Мениджмънт“ ООД е регистрирано през месец Февруари в Търговския регистър с основната дейност – покупко – продажба и отдаване под наем на недвижими имоти, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. Капиталът на Дружеството е 2 442 100 лв., апортна вноска от „М И С Проекти“ ЕООД в размер на 2442 000 лева – 20бр. апартаменти намиращи се в хотелски комплекс „White fir valley“ в гр. Разлог и парична вноска в размер на 100 лева от съдружника „Маркан“ ООД, потвърдено от удостоверение изх. № 20110228100607/ 28.02.2011г. на Агенция по вписванията.

На 28.02.2011г „Маркан“ ООД придобива Дружеството в следствие на уреждане на просрочено вземане по Договор за строителство на апартаментен комплекс „White fir valley“ в гр. Разлог между: „МиС Проекти“ ООД - като Възложител и „Маркан“ ООД – като Изпълнител на строителството. Страните уреждат окончателно взаимоотношенията си чрез подписване на Договор за Покупко-продажба на дялове от 28.02.2011г. по следният начин: „Маркан“ ООД отписва вземането си срещу придобиване на 100% от „Маркан асет мениджмънт“, в което дружество са отделени 20 те апартамента. В следствие на тези промени Маркан Асет Мениджмънт ООД преминава в Маркан Асет Мениджмънт ЕООД с едноличен собственик Маркан ООД. Капиталът е потвърден от удостоверение изх. № 20110406130513/ 06.04.2011г. на Агенция по вписванията.

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Общото събрание на дружеството на 27.03.2012г.

2. Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. База за изготвяне

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското счетоводно, търговско и данъчно законодателство. Настоящият годишен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила от 1 януари 2010 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Тези стандарти и тълкувания включват:

-Подобрения в МСФО (м. април 2009 г.) – подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

понятията. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не са оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции:

- МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.). *Промяната е свързан с уточняване на обхвата и груповите операции базирани на акции, уреждани в парични средства;*
- МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.) – относно хеджирани позиции отговарящи на условията. *Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да даде предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект;*
- КРМСФО 9 (променено) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване Внедрени деривативи (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.12.2009 г.). *Направената промяна установява, че предприятие следва да прецени дали внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията "отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата". Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват не по-късно от на датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и датата на значителна промяна в договора, която засяга съществено паричните потоци по него. Ако деривативът не би могъл да бъде надеждно оценен, целият хибриден инструмент трябва да остане класифициран в категорията "отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата";*
- КРМСФО 12 Договори по концесийни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.- прието от ЕК за 2009/2010 г.). *Това тълкувание се прилага за договори, при което дружество-оператор от частния сектор участва в изграждането, финансирането, оперирането и поддържането на инфраструктурата, предназначена за услуги от публичния сектор;*
- КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК за от 01.01.2010 г.). *Това тълкувание дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по различните случаи и схеми на приложението на МСС11 и МСС18;*
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност(в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.). *Това тълкувание дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на*

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването от инвестицията;

- КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.). *Това тълкуване дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено. Когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи;*
- КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.). *Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др. подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки.*

Дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет. От възприемането на новите или ревизирани стандарти не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да имат значителен ефект за финансовите отчети на Дружеството.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да оповести, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2015г.

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност.

Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци. Възстановяване на базовите активи – в сила от 1 януари 2012 г.

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти”, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип - опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи” и разяснението е отменено.

Изменения в МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно силна хиперинфлация и премахване на фиксирани дати при първоначално прилагане, в сила от 1 юли 2012 г.

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

Ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.

МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (издаден декември 2011г.), в сила от 01 януари 2013г.

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

Финансовият отчет е изготвен и при спазване принципа на историческата цена, с изключение на случаите на извършена преоценка на активи и пасиви отчитани по справедлива стойност.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

Дружеството не изготвя консолидиран отчет .

2.2. Функционална валута и валута на представяне

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети са представени в български лева, която е и функционалната валута. Българският лев е с фиксиран курс към еврото от 1 януари 1999 по силата на въведения в България валутен борд.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2010 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

2.3. Действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължава дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите собственици. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, Управителят на Дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

2.4. Имоти, машини, съоръжения

(а) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу). Цената на придобиване включва разходите, които са директно свързани с придобиването на актива, както и разходите пряко отнасящи се до привеждането на актива до местоположението и

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

състоянието необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждането на актива до местоположението и състоянието необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката на която е разположен.

Когато части от имоти, машини, съоръжения и оборудване имат различна продължителност на полезен живот, то те се осчетоводяват като самостоятелни активи.

Ръководството на дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на или надвишаваща ниво на същественост в размер на 700 лева.

(б) Последващи разходи

Последващи разходи за имоти, машини, съоръжения и оборудване се капитализират, само когато са налице предпоставки за увеличаване на бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в Отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

(в) Амортизация

Амортизация се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на отделните части от имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Активите закупени под формата на финансов лизинг се амортизират за по краткия от периодите – периода на лизинговия договор или периода на техния полезен живот. Земята не се амортизира.

Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Амортизацията се преустановява на по ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която е отписан.

Определените срокове на полезен живот са както следва:

Административни и търговски сгради	25 години
Съоръжения	25 години
Машини и оборудване	3,33 години
Компютърна Техника	2 години
Автомобили	4 години
Други транспортни средства	10 години
Стопански инвентар	6,67 години

2.5. Нематериални активи

Разходи по придобиване на вещни права и други нематериални дълготрайни активи се капитализират и амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот, но не повече от 20 години. Нематериалните активи не се преоценяват. Балансовата стойност на всеки нематериален дълготраен актив се преглежда всяка година и ако се сметне за необходимо, се осчетоводява провизия за обезценка на активите.

2.6. Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се прегледват за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи различни от положителна репутация, които подлежат на обезценка, се прегледват за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

2.7. Финансови инструменти

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

Финансовите активи и пасиви се класифицират съгласно изискванията на МСС39.

Дружеството класифицира своите инвестиции в зависимост от намерението относно начина на реализиране на бъдеща икономическа изгода от инструментите (да се държат до падежа с цел получаване на доход от лихвите, продажба с цел реализиране на печалба в краткосрочен период или друго) и възможността това намерение да се реализира докрай. Класификацията е в една от следните категории:

- **Заеми и вземания**

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като нетекущи. Заемите и вземанията на Дружеството се включват в отчета за финансовото състояние в категорията на "търговски и други вземания" и "парични средства и парични еквиваленти".

- **Инвестиции, държани до падеж**

Инвестициите, държани до падеж, са недеривативни активи с фиксирани или определени плащания и фиксирани падежи, които ръководството на Дружеството има намерение и възможност да държи до падеж;

- **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата**

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са финансови активи, държани за търгуване. Финансов актив се класифицира в тази

категория ако е придобит с цел да бъде продаден в краткосрочен план. Активите в тази категория се класифицират като текущи активи.

- **Финансови активи на разположение за продажба**

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

Инвестициите се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

Финансови активи на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Заеми, вземания и инвестиции, държани до падеж, се оценяват по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

2.8. Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност, (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценка е разликата между балансовата и възстановима стойност, която представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с пазарен лихвен процент приложим за сходни клиенти. Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите. Когато напълно обезценено търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективната сметка на търговските вземания.

2.9. Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с изчислените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. Отчетната стойност на материалните запаси се формира като се прилага метода "средно претеглена стойност" и включва направените разходи при придобиване и разходите, направени във връзка с доставянето им до сегашното им местоположение и състояние.

2.10. Парични средства и еквиваленти - Парични потоци

За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

Дружеството изготвя Отчет за паричния поток съгласно МСС 7 “Отчети за парични потоци” като прилага прекия метод на съставяне на паричен поток.

2.11. Основен капитал

Основният капитал е представен по номинална стойност на дяловете.

2.12. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизирана стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

2.13. Търговски задължения

Търговските задължения за задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като краткосрочни задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като дългосрочни задължения.

Те се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент. Търговските задължения представляват задължения към кредитори, доставчици, персонал, данъчни задължения.

2.14. Активи на лизинг

Съгласно МСС17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които Дружеството е лизингополучател

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг трябва да се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-нисък – по сегашната стойност на минималните лизингови плащания, всяка едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на сегашната стойност на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, присъщ на лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив.

Лизинговите плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на

лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.

Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че Дружеството ще придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по които Дружеството е лизингополучател

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за всеобхватния доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което дружеството използва изгодите на наетия актив.

2.15. Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението, и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизиите за реструктуриране включват глоби при прекратяване на лизинги и изплащане на доходи при прекратяване договорите на служители. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява, като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се определят на база сегашната стойност на разходите, които се очаква да са необходими за уреждане на задължението, като се използва дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на сумата на провизията с течение на времето се признава като разход за лихва.

2.16. Доходи на наети лица

По линия на план за дефинирани вноски Дружеството изплаща вноски на държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

Дружеството няма наети лица.

2.17. Текущи и отсрочени данъци върху дохода

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

Разходите за данъци за периода включват текущи и отсрочени данъци. Текущия данък се признава в отчета за всеобхватния доход, с изключение на случаите, в които е свързан със статии, признати в друг общ доход или директно в собствения капитал. В този случай данъкът също така се признава и в друг общ доход или директно в собствения капитал.

Отсроченият данък върху дохода се признава, като се прилага методът на задълженията, на база на временните разлики, произлизащи между данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности във финансовия отчет. Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и данъчната нормативна уредба, които са в сила или впоследствие са влезли в сила към датата на баланса и се очаква да бъдат приложени, когато съответните отсрочени данъчни активи на възникане или отсрочените данъчни пасиви се погасят..

Отсрочените данъчни активи се признават в степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, с която могат да бъдат възстановени тези активи.

2.18. Свързани лица и сделки между тях

Дружеството спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

2.19. Приходи и разходи

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, и когато отговаря на специфични критерии за всяка дейност на Дружеството, конкретизирани по-долу:

а) Приходите от продажби на стоки се признават когато Дружеството продава стоката на клиента, клиентът приеме стоката и събираемостта на произтичащото от сделката вземане е разумно гарантирана. Горното означава че значителни рискове и облаги свързани със собствеността на стоките са прехвърлени на купувача.

б) Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

в) Приходът от лихви се признава на пропорционален времеви принцип, в зависимост от остатъчния период и ефективната лихва за периода на падеж, в случаите когато е определено, че такъв приход ще бъде начислен за Дружеството.

г) Дивидентите се признават, когато се установи правото за получаване на такива.

Дружеството, отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение. Разходите се начисляват при спазване на принципа на текущото начисление.

3. Управление на финансовия риск

3.1. Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

Пазарен риск

а) Валутно-курсов риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск.

б) Ценови риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на стоките.

в) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти и предоставяне на заеми на лица с подходяща кредитна история.

г) Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. С цел минимизиране на този риск, Дружеството се стреми да осигурява поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции.

В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе.

3.2. Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството на дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие, така, че да може да предоставя възвръщаемост на капитала на собствениците;
- да осигури добра рентабилност на собствениците, като определя адекватно цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционните си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

Дружеството управлява структурата на капитала и извършва необходимите корекции в нея в съответствие с промените в икономическата обстановка и характеристиките на риска на съответните активи.

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки, които оказват влияние върху отчетените суми на активите и задълженията и оповестяванията на условните активи и задължения към

датата на финансовите отчети и върху сумите на приходите и разходите, отчетени през периода. Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно. При прилагане на счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

(а) Полезен живот на дълготрайните активи

Ръководството на Дружеството определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководство ще увеличи разхода за амортизацията, където полезния живот е по-малък от предварително определения, или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически активи, които са били изоставени или продадени/ликвидирани.

(б) Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

(в) Обезценки на вземания

При извършване на обезценки на вземанията ръководството на Дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, прегледани за обезценка.

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

5. Имоти, машини и съоръжения

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2011 година	-	-	-	-	-
Придобити през периода	2442	-	-	-	2442
Салдо към 31 декември 2011 година	2442	-	-	-	2442
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2011 година		-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2011 година		-	-	-	-
Балансова стойност					
Към 1 януари 2011	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2011	2442	-	-	-	2442

Дружеството притежава инвестиционни имоти - 20 апартамента в хотелски комплекс „Уайт Фър Вали“ в гр. Разлог. Прието е да се начислява само данъчна амортизация.

6. Инвестиции в акционерно дружество

<i>В хиляди лева</i>	Към 31 декември 2011
В началото на годината	-
Придобити	48
В края на периода	48

Дружеството придобива от „МСИ Дивелопмънт“ ООД безвъзмездно 200 /двеста/ обикновени налични поименни акции с номинална стойност 240лв всяка от капитала на „Уайт Фър Вали Резидентс“ АД.

7. Капитал

Дялов капитал

<i>В хиляди лева</i>	Основен капитал	Основен капитал
	2011	
В началото на годината	-	
Записан капитал	2442	
В края на годината	2442	

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 (продължение)
 31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

8. Търговски и други задължения

В хиляди лева

Задължения към свързани лица

2011
1
1

9. Приходи от участия в предприятия

В хиляди лева

Приходи от участия в предприятия

2011
48
48

Дружеството придобива от „МСИ Дивелопмънт“ ООД безвъзмездно 200 /двеста/ обикновени налични поименни акции с номинална стойност 240лв всяка от капитала на „Уайт Фър Вали Резидентс“ АД.

10. Разходи за дейността

В хиляди лева

Разходи за външни услуги

2011
1
1

11. Приходи /(Разходи) за данък върху печалбата

В хиляди лева

Счетоводна печалба/(загуба) преди облагане с данъци

2011
47

Приходи/(разходи) за данък върху печалбата

-

Дружеството е на счетоводна печалба в размер на 47 хил. лева, но на данъчна загуба 35 хил. лева поради начисляването на данъчна амортизация на инвестиционните имоти.

12. Свързани лица

Идентичност на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия:

Маркан ООД – дружество майка
 Маркан проект ООД – дружество от група
 Маркан сервиз ООД - дружество от група
 Маркан ОВ и К ООД- дружество от група
 Маркан трейд ООД - дружество от група
 Маркан Дивелопмънт ООД- дружество от група
 Ем Ейч Кю ЕООД-дружество от група
 Изипарк ООД- дружество от група

МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

Маркан Консулт ЕООД- дружество от група

Дружеството има отношение на свързано лице със своите собственици и управители. Условието, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Сделки със свързани лица

През годината Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

<i>В хиляди лева</i>	Вид на сделката	2011
Маркан ООД	Финансова помощ	1

Задължения към свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	2011
Маркан ООД	1
	1

13. Събития след датата на баланса

Няма събития, настъпили след датата на баланса, които да налагат корекции в годишните финансови отчети.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
РЪКОВОДСТВОТО
НА "МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕООД
Гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕООД към 31 декември 2011 г., включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на същественияте счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, 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 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 отклонения.

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 отклонения 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.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕООД към 31 декември 2011г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Параграф за обръщане на внимание

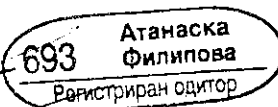
Финансовият отчет на "МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕООД към 31 декември 2011г. се одитира за първа година.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад на ръководството за дейността на Дружеството по изискванията на чл.33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на българския Закон за счетоводството (чл.38, ал.4) прегледахме приложения Годишен Доклад за дейността на "МАРКАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕООД, който не представлява част от годишния му индивидуален финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2011г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Атанаска Филипова-Сланчева
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР



20 юни 2012г.
Гр.София,
Бул. Акад. Иван Ев.Гешов №104,ет.3, офис-5