ЛАМДА ДИВЕЛЪПМЪНТ СОФИЯ ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2011 година

ЛАМДА ДИВЕЛЪПМЪНТ СОФИЯ ЕООД

Съдържание

Обща информация i
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ 1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 4
1. Корпоративна информация 5
2.1. База за изготвяне 5
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики 5
2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания 11
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 12
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано 13
5. Приходи и разходи 16
5.1. Разходи за външни услуги 16
5.2. Финансови разходи 16
5.3. Данъци върху дохода 16
6. Материални запаси 17
7. Парични средства и парични еквиваленти 17
8. Други вземания 18
9. Основен капитал 18
10. Други резерви 18
11. Лихвоносни заеми и привлечени средства от свързани лица 18
12. Търговски задължения 19
13. Дължим данък при източника 19
14. Оповестяване на свързани лица 20
15. Цели и политики за управление на финансовия риск 20
16. Финансови инструменти 22
17. Събития след отчетната дата 22

ЛАМДА ДИВЕЛЪПМЪНТ СОФИЯ ЕООД

Обща информация

Управители

Зисимос Данилатос
Георгиос Папагеоргиу

Пълномощник

Румен Николов

Адрес на регистрация

Бул. "Витоша" № 90 А
София 1000,
България

Обслужващи банки

Юробанк И Еф Джи България АД

ЛАМДА ДИВЕЛЪПМЪНТ СОФИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
За годината, приключваща на 31 декември 2011 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

	Бележки	2011	2010
	5	-	-
Приходи		-	-
Разходи			
Разходи за външни услуги	5.1	(66)	(82)
Други разходи	6	(1,002)	-
Оперативна загуба		**(1,068)**	**(82)**
Приходи от лихви		2	1
Финансови разходи	5.2	(373)	(373)
Загуба преди данъци		**(1,439)**	**(454)**
Разход за данък върху доходите	5.3	-	-
Загуба за годината		**(1,439)**	**(454)**
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**(1,439)**	**(454)**

Упълномощено лице:
/Румен Николов/

Съставено от "Ърнст и Янг България" ЕООД:
/Р. Николов/, Упълномощен представител на "Ърнст и Янг България" ЕООД/

Финансовият отчет на Ламда Дивелпъмънт ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2011 година, е одобрен за издаване от Управителите на 23 март 2012 г.
Пояснителните бележки от страница 5 до страница 22 са неразделна част от финансовия отчет.

ЛАМДА ДИВЕЛЪПМЪНТ СОФИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2011 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

	Бележки	2011	2010
Активи			
Краткосрочни активи			
Материални запаси	6	6,644	7,645
Парични средства и парични еквиваленти	7	139	31
Други вземания	8	-	1
		6,783	7,677
Общо активи		**6,783**	**7,677**
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен капитал	9	358	162
Други резерви	10	14	14
Натрупани загуби		(3,412)	(1,973)
		(3,040)	**(1,797)**
Дългосрочни пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	11, 14	9,617	-
		9,617	-
Краткосрочни пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	11, 14	196	9,459
Търговски и други задължения	12	5	6
Дължим данък при източника	13	5	9
		206	9,474
Общо пасиви		**9,823**	**9,474**
Общо собствен капитал и пасиви		**6,783**	**7,677**

Упълномощено лице:
/Румен Николов/

Съставено от "Ърнст и Янг България" ЕООД:
/Л. Дамянов/, Упълномощен представител на "Ърнст и Янг България" ЕООД

Финансовият отчет на Ламда Дивелпъмънт ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2011 година, е одобрен за издаване от Управителите на 23 март 2012 г.
Пояснителните бележки от страница 5 до траница 22 са неразделна част от финансовия отчет.

ЛАМДА ДИВЕЛЪПМЪНТ СОФИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2011 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

	Бележки	Основен капитал	Други резерви	Натрупани загуби	Общо собствен капитал
На 1 януари 2010 година		**45**	**14**	**(1,519)**	**(1,460)**
Загуба за годината		-	-	(454)	(454)
Друг всеобхватен доход		-	-	-	-
Общо всеобхватен доход		-	-	(454)	(454)
Увеличение на основния капитал		117	-	-	117
На 31 декември 2010 година		**162**	**14**	**(1,973)**	**(1,797)**
Загуба за годината		-	-	(1,439)	(1,439)
Друг всеобхватен доход		-	-	-	-
Общо всеобхватен доход		-	-	(1,439)	(1,439)
Увеличение на основния капитал		196	-	-	196
На 31 декември 2011 година		**358**	**14**	**(3,412)**	**(3,040)**

Упълномощено лице:
/Румен Николов/

Съставено от "Ърнст и Янг България" ЕООД:
/.../, Упълномощен представител на "Ърнст и Янг България" ЕООД/

Финансовият отчет на Ламда Дивелпъмънт ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2011 година, е одобрен за издаване от Управителите на 23 март 2012 г.
Пояснителните бележки от страница 5 до траница 22 са неразделна част от финансовия отчет.

ЛАМДА ДИВЕЛЪПМЪНТ СОФИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2011 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

	Бележки	2011	2010
Оперативна дейност			
Платени местни данъци и данък при източника		(66)	(84)
Плащания към доставчици		(27)	(37)
Възстановен ДДС		4	8
Получени лихви		2	1
Нетни парични потоци за оперативна дейност		**(87)**	**(112)**
Инвестиционна дейност		-	-
Плащания, свързани с активи в процес на изграждане	6	(1)	(3)
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		**(1)**	**(3)**
Финансова дейност			
Увеличение на основния капитал		196	117
Нетни парични потоци от финансова дейност		**196**	**117**
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		108	2
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		31	29
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	7	**139**	**31**

Упълномощено лице:
/Румен Николов/

Съставено от "Ърнст и Янг България" ЕООД:
/М. Хаджиев/, Упълномощен представител на "Ърнст и Янг България" ЕООД

Финансовият отчет на Ламда Дивелпъмънт ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2011 година, е одобрен за издаване от Управителите на 23 март 2012 г.
Пояснителните бележки от страница 5 до страница 22 са неразделна част от финансовия отчет.

ЛАМДА ДИВЕЛЪПМЪНТ СОФИЯ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Корпоративна информация

ЛАМДА Дивелъпмънт София ЕООД („ЛАМДА" или „Дружеството") е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в София, България на 1 септември 2006 г. Едноличен собственик на Дружеството е ЛАМДА ДИВЕЛОПМЪНТ С.А., Гърция. Крайното дружество-майка е Консолидейтид Ламда Холдингс СА, Люксембург.ЛАМДА Дивелъпмънт София ЕООД е с предмет на дейност: развитие, експлоатация и управление на недвижими имоти.

Финансовият отчет на ЛАМДА Дивелъпмънт София ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2011 г., е одобрен за издаване от Директорите на 23 Март 2012 г. Финансовият отчет подлежи на одобрение от едноличния собственик на Дружеството, ЛАМДА ДИВЕЛОПМЪНТ С.А., Гърция..

Консолидираният финансов отчет на крайния собственик - Консолидейтид Ламда Холдингс СА, Люксембург може да бъде намерен на следния електронен адрес: http://www.lamda-development.net/online/ViewLamdaIr.aspx?MenuCategId=42&MenuModuleID=1&MenuModuleTable=Real_IRCategory&LevelNo=2&FirsttId=41

2.1. База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена. Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева, освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие
Финансовият отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Действащо предприятие
Финансовият отчет на Дружеството е изготвен при спазване на принципа на действащото предприятие. За годините, приключващи на 31 декември 2011 г. и 2010 г. Дружеството е оповестило загуби съответно в размер на 1,439 хил. лв. и 454 хил. лв. Натрупаните загуби се дължат на обстоятелството, че Дружеството все още е в процес на изпълнение на своите инвестиционни проекти.

Във връзка с направените оценки за наличие на бъдещи парични потоци и продължаваща подкрепа от компанията-майка, Управителите очакват Дружеството да продължи своята дейност в нормални бизнес и търговски условия и да погаси своите задължения, без да поема съществени рискове по отношение на своите активи, външно предизвикани ревизии на дейността му или други подобни действия.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

Рекласификации

Оповестена в предишни периоди сума е рекласифицирана за да отговаря на представените Бележки, тъй като Компанията счита, че новото представяне отразява по-добре същността на сделките:

- Плащания, свързани с активи в процес на изграждане в размер на 3 хил. лв. са рекласифицирани в Отчета за паричните потоци от Оперативна в Инвестиционна дейност.

Превръщане на чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на приходи

Приходи се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо то това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството оценява своите приходи по специфични критерии, за да определи дали действа в качеството на принципал или агент. Компанията счита, че действа в качеството на принципал в разпределението на приходите. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Приходи от продажби на материални запаси
Приходите от продажби на имоти за продажба и материални запаси се признават в отчета за доходите, когато значими ползи и рискове от собствеността върху имотите/материалните запаси са прехвърлени на купувача.

Договори за строителство
Приходи от сключени договори за строителство се признават, когато приходите и разходите, свързани с договора, могат да бъдат надеждно оценени и се очаква клиента по договора да заплати извършената работа. Когато резултатите по даден договор за строителство не могат да бъдат надеждно оценени, се признава приход само до степента на направените разходи, които е вероятно да бъдат възстановени.

Приходи от лихви
Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансова стойност на финансовия актив). Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за доходите.

Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Текущите данъци се признават директно в собствения капитал, а не в отчета за доходите. Данъчната ставка за 2011 г. е 10%. Очакваната данъчна ставка за 2012 г. също е 10%.

Отсрочен данък върху доходите
Отсрочени данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на репутация или на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената Стойност ("ДДС")
Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

Разходи по заеми
Разходите по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който изисква занчителен период от време, за да стане готов за употреба или продажба, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който са възникнали. Разходите по заеми се състоят от лихви и други разходи, които дадено предприятие понася във връзка със привличането на средства.

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване
Финансовите активи в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови активи (продължение)

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Финансовите активи на дружеството включват парични средства.

Последващо оценяване
Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и вземания
Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за доходите. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за доходите като финансови разходи (за заемите) и като разходи от продажба или като други оперативни разходи (за вземанията).

Отписване
Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Обезценка на финансови активи
Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или има вероятност да обявят неплатежоспособност/свързадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови активи (продължение)

Търговските вземания се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства (като например, става вероятно, че длъжникът ще бъде обявен в несъстоятелност или има значителни финансови затруднения), че Дружеството няма да може да събере изцяло всички дължими суми, съгласно първоначалните условия на фактурата. Балансовата стойност на търговските вземания се намалява чрез използване на коригираща сметка за провизия за обезценка. Обезценените вземания се отписват, когато станат несъбираеми.

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване
Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и заеми и привлечени средства.

Последващо оценяване
Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Търговски и други задължения
Търговските и други задължения се отчитат по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, дължимо в бъдеще за получените стоки и услуги, без значение дали са фактурирани или не на Дружеството.

Заеми и привлечени средства
След първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за доходите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация по метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Амортизираната стойност се изчислява като се вземат предвид всички отстъпки и премии за придобиване, както и всички такси или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизираната стойност на ЕЛП е включена във финансовите разходи в отчета за доходите.

Отписване
Финансов пасив се отписва от баланса, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.
Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за доходите.

Компенсиране на финансови инструменти
Финансовите активи и пасиви се компенсират и нетната сума се представя в баланса, когато и само когато е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и е налице намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Справедлива стойност на финансовите инструменти
Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котирани пазарни цели или котировки от дилъри, без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен еднакъв; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

Амортизирана стойност на финансови инструменти
Амортизираната стойност се изчислява като се използва метода на ефективният лихвен процент намален със загубата от обезценка и изплащането на главницата или редукция. Изчислението отчита всяка премия или отстъпка при придобиването на даден финансов инструмент и включва разходите и таксите по сделката, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент.

Материални запаси
Материалните запаси включват имоти за продажба в обичайния ход на стопанската дейност на Дружеството или имоти в процес на изграждане и развитие с цел такава продажба. Материалните запаси се оценяват по по-ниската от стойността им в употреба и нетната им реализируема стойност. Разходите, направени във връзка с покупката на материалните запаси се включват в стойността на материалите.
Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност намалена с приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Обезценка на нефинансови активи

Дружеството оценява към всяка отчета дата дали е налице индикация, че даден актив може да бъде обезценен. В случай, че такива индикации са налице, или пък когато се изисква годишен тест за обезценка на даден актив, Дружеството прави оценка на възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци , генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и стойността му се намалява до неговата възстановима стойност.

При определяне на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. При определянето на справедливата стойност намалена с разходите за продажба се използва подходящ метод на оценка. Тези изчисления се потвърждават чрез многобройни оценки или чрез наличните показатели за определяне на справедливата стойност на актива. Загубите от обезценка на активи, включително и обезценката на материалните запаси, се признават в отчета за доходите в съответните разходни категории свързани с функцията на обезценените активи.

Парични средства и парични еквиваленти
Паричните средства и паричните еквиваленти в отчета за финансовото състояние включват парични средства в брой, по банкови сметки и краткосрочни депозити с първоначален падеж до три месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъплението от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчита като премиен резерв.

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходната финансова година, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО"), възприети от Дружеството към 1 януари 2011 година:

- МСС 24 Оповестяване на свързани лица (Изменение), действащ към 1 януари 2011
- МСС 32 Финансови инструменти: Представяне (Изменение), действащ към 1 февруари 2010 г
- КРМСФО 14 Предплащане на минимално изискване за финансиране (Изменение), действащо към 1 януари 2011 г
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти, действащо към 1 юли 2010 г
- Подобрения в МСФО (май 2010 г.)

Приложението на тези стандарти или разяснения е описано по-долу:

МСС 24 Оповестяване на свързани лица (Изменение)

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) публикува изменение в МСС 24, което пояснява дефиницията за свързано лице. Новите дефиниции подчертават симетричната гледна точка за взаимоотношенията със свързаните лица и пояснявят обстоятелствата, при които дадено лице и член на ключовия ръководен персонал влияе върху взаимоотношенията със свързаните лица на предприятието. В допълнение, изменението предоставя освобождаване от общите изисквания за оповестяване на свързаните лица за сделки с правителството или държавни органи и предприятия, които са контролирани, съвместно контролирани или в които има съществено влияние от страна на същото правителство или държавен орган, както това на отчитащото се предприятие. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 32 Финансови инструменти: Представяне (Изменение)

СМСС публикува изменение, чрез което се променя дефиницията на финансов пасив в МСС 32, за да се даде възможност на предприятията да класифицират емисиите на права и определени опции или варанти като капиталови инструменти. Изменението е приложимо, ако правата са дадени пропорционално на всички съществуващи собственици на един и същи клас недеривативни капиталови инструменти на предприятието да придобият фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието за фиксирана сума във всяка валута. Изменението се прилага ретроспективно. Изменението не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството, тъй като то не притежава такъв тип инструменти.

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

КРМСФО 14 Предплащане на минимално изискване за финансиране (Изменение)
Изменението премахва непредвидена последица, когато предприятието е предмет на изисквания за минимално финансиране и извършва ранно плащане на вноски за покриването на тези изисквания. Изменението позволява предплащането на разходи за бъдещ стаж от страна на предприятието да бъде признавано като пенсионен актив. Изменението се прилага ретроспективно. Дружеството не е предмет на изисквания за минимално финансиране в България и следователно изменението в Разяснението не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността му.

КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти
Разяснението пояснява, че капиталовите инструменти, емитирани за кредитор с цел погасяване на финансов пасив, отговарят на изискванията за платено възнаграждение. Емитираните капиталови инструменти се оценяват по справедлива стойност. В случай, че това не може да се направи надеждно, инструментите се оценяват по справедливата стойност на погасения пасив. Възникващата печалба или загуба се признава незабавно в текущия финансов резултат. Изменението не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Подобрения в МСФО
През май 2010 г. СМСС публикува третия си набор от изменения в стандартите, основно с цел премахване на някои непоследователности и изясняване на формулировки. За всеки стандарт съществуват отделни преходни разпоредби.
Измененията в резултат на Подобрения в МСФО, изброени по-долу, нямат отражение върху възприетите счетоводни политики, финансово състояние или финансови резултати от дейността на Дружеството:

- МСФО 3 *Бизнес комбинации*
- МСФО 7 *Финансови инструменти - Оповестявания*
- МСС 1 *Представяне на финансови отчети*
- МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети*
- МСС 34 *Междинно финансово отчитане*
- КРМСФО 13 *Програми за лоялност на клиентите*

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените приходи, разходи, активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурността, свързана с направените предположения и приблизителни оценки, би могла да доведе до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности активите и пасивите в следващи отчетни периоди.

Преценки

Имуществото, придобито или в процес на изграждане за продажба в обичайния ход на дейността на Дружеството, а не на държаното за отдаване под наем или за увеличаване на стойността на капитала, се счита за материален запас и се оценява по по-ниската от стойността му в употреба и нетната му реализуема стойност.

Приблизителни оценки и предположения
Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурност в приблизителните оценки към отчетната дата, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу.

Начислени разходи
На базата на сключени договори са начислени разходи за професионални услуги, свързани с 2011 г.

Отсрочени данъчни активи
Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната, изисква да бъде направена съществена преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на бъдещите стратегии за данъчно планиране на Дружеството.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Провизии
Признаването на провизии изисква от ръководството да се справя със задължения с неопределена срочност и размер. Изисква се ръководството да оцени размерът и срочността на задължението, както и вероятността за погасяване на задължението (правно или конструктивно) да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи.

Справедлива стойност на финансовите инструменти
Когато справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, посочена в отчета за финансовото състояние, не може да бъде получена от пазара, то тя се определя като се използват техники за оценка, включително и модела на дисконтираните парични потоци. Входящата информация за тези модели се получава от наблюдавани пазари, когато това е възможно, а когато това не е възможно, се изисква определена степен на преценка при определянето на справедливите стойности. Преценката включва преценка за входящата информация като ликвиден риск, кредитен риск и риска от промяна. Промени в предположенията за тези фактори биха могли да окажат ефект върху отчитането на справедливата стойност на финансовите инструменти.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано до датата на издаване на финансовия отчет на Дружеството, са изброени по-долу. Списъкът включва стандарти и разяснения, които Дружеството в разумна степен очаква да повлияят над оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато те се прилагат в бъдеще. Дружеството възнамерява да приложи стандартите, когато те влязат в сила.

МСС 1 Представяне на финансови отчети (Изменение) - Представяне на позициите в другия всеобхватен доход
Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г. Измененията в МСС 1 променят групирането на позициите, представени в Отчета за всеобхватния доход. Позициите, които могат да бъдат рекласифицирани (или "рециклирани") в печалбата или загубата в определен момент в бъдещето (например, при отписване или уреждане), следва да се представят отделно от позициите, които никога няма да бъдат рекласифицирани. Изменението засяга единствено представянето и не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСС 12 Данъци върху доходите (Изменение) - Възстановяване на базови активи
Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г. Изменението пояснява определянето на отсрочените данъци за инвестиционни имоти, оценени по справедлива стойност. То въвежда оборимото предположение, че отсрочените данъци върху инвестиционни имоти, оценени по справедлива стойност съгласно модела за справедлива стойност в МСС 40, трябва да се определят въз основа на това, че балансовата им стойност ще бъде възстановена чрез продажба. В допълнение, изменението въвежда изискването, че изчислените отсрочени данъци върху неамортизируемите активи, които са оценени чрез приложение на модела за преоценка в МСС 16, винаги трябва да се определят на база продажбата на актива. Дружеството не очаква ефект от изменението върху финансовото си състояние или резултати от дейността си.Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Преработен)
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 10 и МСФО 12 това, което остава в МСС 27, се ограничава до счетоводно отчитане на дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. По-ранното прилагане е разрешено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността си. Стандартът все още не е приет от ЕС.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 11 и МСФО 12 МСС 28 беше преименуван МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. Стандартът описва приложението на метода на собствения капитал по отношение на инвестициите в съвместни предприятия като допълнение към асоциираните предприятия. По-ранното прилагане е разрешено. Дружеството е в процес на оценка на ефекта от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността си. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСС 32 Финансови инструменти (Изменение): Представяне – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви
Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Това изменение пояснява значението на „понастоящем има законово влязло в сила право да нетира" и също така пояснява прилагането на критериите на МСС 32 за нетно представяне при системи за сетълмънт. Измененията на МСС 32 се прилагат ретроспективно. По-ранното прилагане е разрешено. Когато, обаче предприятието вземе решение да ги приложи с по-ранна дата, то следва да оповести този факт и също да направи оповестяванията, изисквани от измененията на МСФО 7 Нетно представяне на финансови активи и финансови активи. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността си. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) - Подобрени изисквания за оповестяване на отписванията
Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Изменението изисква допълнително оповестяване относно финансови активи, които са прехвърлени, но не са отписани, за да се даде възможност на потребителя на финансовия отчет да разбере взаимоотношението с тези активи, които не са били отписани и свързаните с тях пасиви. В допълнение, изменението изисква оповестяване на продължаващото участие в отписаните активи, за да се даде възможност на потребителя да оцени характера им и рисковете, свързани с продължаващото участие в тези отписани активи. Това изменение засяга единствено оповестяванията. Изменението няма ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) - Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви
Това изменение влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Това изменение въвежда изисквания за общи оповестявания. Тези оповестявания ще предоставят на потребителите на финансовия отчет полезна информация, за да могат те да оценят ефекта или потенциалния ефект от споразуменията за нетиране върху финансовото състояние на предприятието. Измененията на МСФО 7 се прилагат ретроспективно. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015. МСФО 9, както е публикуван, отразява първата фаза от работата на СМСС за подмяна на МСС 39 и е приложим за класификацията и оценяването на финансови активи, както са дефинирани в МСС 39. Фаза I на МСФО 9 ще има съществен ефект върху (i) класификацията и оценяването на финансови активи и (ii) промяна в отчитането за тези предприятия, които са определили оценяването на финансови пасиви посредством опцията за справедлива стойност. На последващи етапи, СМСС ще адресира счетоводното отчитане на хеджинга и обезценката на финансови активи. Приключването на този проект се очаква през първата половина на 2012 г. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността си. Стандартът все още не е приет от ЕС.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. МСФО 10 заменя частта от МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, която адресира счетоводното отчитане в консолидираните финансови отчети. Той включва и въпросите, повдигнати в ПКР-12 Консолидация - предприятия със специално предназначение. МСФО 10 определя модела на единичния контрол, който е приложим за всички предприятия, включително тези със специално предназначение. В сравнение с изискванията, които съществуваха в МСС 27, направените чрез МСФО 10 промени изискват от ръководството да упражнява значителна преценка при определянето на това кои предприятия са контролирани и следователно за кои от тях се изисква да бъдат консолидирани от компанията-майка. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността си. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСФО 11 Съвместни споразумения
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. МСФО 11 заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия и ПКР-13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от участниците. МСФО 11 премахва опцията за счетоводно отчитане на съвместно контролираните предприятия (СКП) чрез използването на пропорционална консолидация. Вместо това СКП, което отговаря на дефиницията за съвместно предприятие, трябва да бъде отчитано счетоводно чрез приложението на капиталовия метод. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. МСФО 12 включва всички оповестявания, които по-рано бяха включени в МСС 27 и които бяха свързани с консолидираните финансови отчети, както и всички оповестявания, които преди бяха включени в МСС 31 Дялове в съвместни предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия. Тези оповестявания са свързани с участието на предприятието в дъщерни дружества, съвместни споразумения, асоциирани и структурирани предприятия. Изискват се и редица нови оповестявания. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността си. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. МСФО 13 представлява един източник на насоки за всички оценки съгласно МСФО. МСФО 13 не променя изискванията кога от предприятието се изисква да използва справедлива стойност, по-скоро предоставя насоки за това как да се оценява тя съгласно МСФО, когато това се изисква или е позволено. Стандартът следва да се прилага проспективно и по-ранното прилагане е разрешено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността си. Стандартът все още не е приет от ЕС.

КРСФМО 20 Разходи за разкривка във фазата на експлоатация на повърхността на рудник
Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Това изменение се прилага само за разходи за разкривка, които възникват от дейности за изземване на външни запаси, извършени на повърхността на рудник (експлоатационни разходи за разкривка). Разходите по извършването на дейности за разкривка водят до две възможни ползи: а) производството на руда като материален запас в текущия период и/или б) подобрен достъп до руда, която ще бъде иззета в един бъдещ период (актив, формиран от разходи за разкривка). Когато разходите не могат да бъдат разпределени между произведения запас през периода и актива, формиран от разходите за разкривка, КРМСФО 20 изисква предприятието да използва база за разпределение, въз основа на уместна производствена мярка. По-ранното прилагане е разрешено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от новото КРФСМО върху финансовото състояние или резултатите от дейността. КРМСФО 20 все още не е прието от ЕС.

5. Приходи и разходи

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. ЛАМДА не реализира приходи, тъй като в периода Дружеството не е извършвало търговска дейност.

5.1. Разходи за външни услуги

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Данък върху недвижимите имоти	(42)	(47)
Счетоводни и данъчни услуги	(20)	(29)
Правни услуги	(1)	(1)
Други услуги	(3)	(5)
	(66)	**(82)**

5.2. Финансови разходи

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по заем от свързано лице	(373)	(373)
	(373)	**(373)**

5.3. Данъци върху дохода

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г., Дружеството няма облагаема печалба и не подлежи на облагане с корпоративен данък (2010 г.: нула). Натрупаната загуба от Дружеството, ще може да бъде пренесена за период от пет години след годината на нейното възникване, като данъчна загуба за компенсиране на бъдеща облагаема печалба в съответствие с разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане. Към 31 декември 2011 г. и 2010 г. данъчната загуба на Дружеството за пренасяне е размер на 636 хил. лв. (2010 – 571 хил. лв.). Отсрочен данъчен актив за данъчните загуби не е признат към 31 декември 2011 г. и 31 демекври 2010 г., поради липса на убедителни доказателства, че ще съществува достатъчна облагаема печалба, срещу която да се реализира неизползваната данъчна загуба за пренасяне на Дружеството. Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив във връзка с слаба капитализация (разходи за лихви по заем от свързано лице) възлизащ за 2011 на 37 хил. лв (2010: 37 хил. лв), поради липса на убедителни доказателства, че Дружеството ще успее да изпълни изискванията на закона за колоративно подоходно облагане в бъдеще. Преобразуванията за слаба капитализация могат да бъдат пренесени през периода от следващите пет години след годината на тяхното възникване.
Приложимата данъчна ставка за корлоративен данък за 2011 г. и 2010 г. е 10%. Приетата данъчна ставка за 2012 г. също е 10%. Равнението между разходите за данъци върху дохода и счетоводната загуба умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2011 г. и 2010 г. е както следва:

5.3. Данъци върху дохода (продължение)

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна загуба преди данъчно облагане	(1,439)	(454)
Приход от данък върху дохода, съгласно приложимата данъчна ставка от 10%	144	45
Данъчен ефект от временни разлики	(137)	(37)
Данъчен ефект от загуби, върху които не е изчислен отсрочен данък	(7)	(8)
Данък върху дохода	-	-

Пренесените даначъни загуби към 31.12.2011 г. и 2010 г. са както следва:

Година на възникване	Период за пренасяне	2011	2010
		хил. лв.	хил. лв.
2006	2007-2011	100	100
2007	2008-2012	173	173
2008	2009-2013	105	105
2009	2010-2014	110	110
2010	2011-2015	83	83
2011	2012-2016	65	-
Общо пренесена данъчна загуба		636	571
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		64	57

6. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от стойността им в употреба и нетната им реализируема стойност. На 2 ноември 2006 г. ЛАМДА сключва договор за покупка на парцел земя на стойност 2,400 хил.евро (4,694 хил. лв.). Свързаните с покупката нотариални такси в размер на 5 хил. лв. и местен данък в размер на 94 хил. лв. са включени в цената на придобиване на земята. На 31 октомври 2007 г. ЛАМДА сключва договор за придобиването на четири парцела земя на обща стойност от 1,412 хил. евро (2,761 хил. лв.). Административните разходи и нотариалните такси, в размер на 6 хил. лв., и местният данък в размер на 55 хил. лв., свързани с придобиването, са включени в стойността на земята. Такси за професионални услуги за подготовка на земята в размер на хиляда лв. са включени в стойността на терена през 2011 г. (2010 г. - 3 хил. лв., 2009 г. - 1 хил.лв. и през 2008 г. – 26 хил. лв. или общо 31 хил.лв.).

На база на доклад за оценка (който определя, че балансовата стойност на земята е по-висока от нетната реализируема стойност) към 31 декември 2011 г. балансовата стойност на земята е намалена с 1,002 хил. лв. до нейната нетна реализируема стойност от 6,644 хил.лв.

Ръководството очаква, че сумата на материалните запаси, която ще бъде възстановена в рамките на повече от 12 месеца след датата на отчета е равна на общата сума на материалните запаси.

7. Парични средства и парични еквиваленти

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства по банкови сметки в лева	6	1
Парични средства по банкови сметки в евро	133	30
	139	31

Паричните средства по банкови сметки се олихвяват на база плаващи дневни лихвени проценти.

8. Други вземания

Търговските и други вземания към 31 декември 2010 година се състоят от ДДС за възстановяване в размер на 1 хил.лв.

9. Основен капитал

Съгласно съдебно решение от 1 септември 2006 г. основният капитал на Дружеството на стойност 5 хил. лв. е регистриран и изцяло внесен с парична вноска от едноличния собственик ЛАМДА ДИВЕЛОПМЪНТ С.А., Гърция.

Към 31 декември 2008 г. одобреният, регистриран и изцяло внесен капитал на Дружеството е 5 хил. лв., разпределен в петдесет дяла, всеки от които с номинална стойност 100 лв. През декември 2009 г., Дружеството увеличава регистрирания си основен капитал с 40 хил. лв., разпределени в 400 дяла с единична номинална стойност в размер на 100 лв. През юни 2010 г. ЛАМДА Дивелъпмънт увеличава регистрирания си капитал с още 60 хил. евро (117 хил. лв.) и общата стойност на основния капитал към 31 декември 2010 г. възлиза на 162 хил. лв. През септември 2011 г., ЛАМДА Дивелопмънт увеличава регистрирания си капитал с още 100 хил. евро (196 хил.лв.) и общата стойност на основния капитал към 31 декември 2011 г. възлиза на 358 хил. лв.

10. Други резерви

Другите резерви включват лихвен ефект в размер на 14 хил. лв., възникнал от оценката на справедливата стойност на Втория безлихвен заем от Ламда Дивелопмънт С.А. (Бележка 11).

11. Лихвоносни заеми и привлечени средства от свързани лица

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Първи заем от ЛАМДА Дивелопмънт С.А.	5,824	5,635
Втори заем от ЛАМДА Дивелопмънт С.А.	196	196
Трети заем от ЛАМДА Дивелопмънт С.А.	3,793	3,628
	9,813	**9,459**

Първи заем от ЛАМДА Дивелопмънт С.А.

На 16 октомври 2006 г. Дружеството сключва договор за заем с компанията-майка ЛАМДА ДИВЕЛОПМЪНТ С.А., Гърция. Размера на заема е 4,890 хил. лв. (2,500 хил. евро). Предназначението на получения заем е финансирането на покупката на недвижим имот, свързаните с покупката местни данъци и нотариални такси, както и финансирането на оперативната дейност на Дружеството. Годишната лихва по заема е в размер на 4%. ЛАМДА се задължава да изплати заема на една или повече вноски не по-късно от 31 декември 2008 г. Лихвата е платима на една вноска не по-късно от 31.12.2008 година.

На 20 октомври 2006 г. ЛАМДА усвоява 4,889 хил. лв. (2,499 хил. евро) от отпуснатия заем.

Считано от 31 Декември 2008 година условията по заема са предоговорени както следва:

- Годишният лихвен процент остава 4%;
- Подновеният заем следва да бъде изплатен на едва или повече вноски в рамките на 3 години чрез банков трансфер;
- Дружеството има право да погаси заема преди неговия падеж по своя преценка.

На 31 декември 2011 г. Дружеството е начислило лихва в размер съответно на 1,031 хил. лв. (2010: 833 хил лв.) и съответния данък при източника 95 хил. лв, (2010: 86 хил. лв). Към 31 декември 2011 г. и 2010 г. не са извършвани плащания на главница и лихва по заема.

11. Лихвоносни заеми и привлечени средства от свързани лица (продължение)

Втори заем от ЛАМДА Дивелопмънт С.А.

На 20 март 2007 г. ЛАМДА сключва втори договор с компанията-майка за заем в размер на 196 хил. лв. (100 хил. евро). Заемът е предназначен да подпомогне дейността на Дружеството. ЛАМДА е задължена да върне заема на една или повече вноски не по-късно от 31 декември 2008 г. Върху втория заем на Дружеството не се начислява лихва. За целите на определянето на амортизируемата стойност, Ръководството използва годишна лихва от 4%, вземайки предвид лихвата, приложима за първия заем от компанията-майка. Сумата от заема е усвоена на 27 март 2007 г. При своето възникване разликата от 14 хил. лв. между размера на заема, 196 хил. лв. и настоящата стойност на бъдещите плащания към датата на отпускане на заема в размер на 182 хил. лв. се признава като вноска от страна на компанията-майка и се оповестява като Други капиталови резерви в отчета за собствения капитал (Бележка 10).

Считано от 31 Декември 2008 г., условията по договора за заем са предоговорени както следва:

- Заемът остава безлихвен;
- Подновеният заем следва да бъде изплатен на една или повече вноски в рамките на 3 години чрез банков трансфер;
- Дружеството има право да погаси заема преди неговия падеж по своя преценка.

Към 31 декември 2011 г. и 2010 г. не са извършвани плащания на главница и лихва по заема..

Трети заем от ЛАМДА Дивелопмънт С.А.

На 30 октомври 2007 г. ЛАМДА сключва трети договор за заем с компанията-майка, в размер на 3,129 хил. лв. (1,600 хил. евро). Заемът е предназначен да финансира покупките на допълнителни парцели земя, както и поддържането на дейността на Дружеството. ЛАМДА е задължена да върне заема на една или повече вноски не по-късно от 31 декември 2011 г. Приложимата лихва по заема е 5,5% годишно. Сумата по заема е усвоена на 30 октомври 2007 г.

Към 31 декември 2011 г. и 2010 г. Дружеството е начислило лихви в размер на 728 хил. лв. (2010: 553 хил лв.), включително съответния данък при източника 64 хил. лв (2010: 55 хил. лв).

Считано от 31 Декември 2011 г., условията по договора за заем са предоговорени както следва:

- Годишният лихвен процент остава 5.5%;
- Подновеният заем следва да бъде изплатен на едва или повече вноски в рамките на 3 години чрез банков трансфер;
- Дружеството има право да погаси заема преди неговия падеж по своя преценка.

Към 31 декември 2011 г. и 2010 г. не са извършвани плащания на главница и лихва по заема.

12. Търговски задължения

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводни услуги – начисление	5	6
	5	6

13. Дължим данък при източника

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Данък при източника върху лихви	5	9
	5	9

14. Оповестяване на свързани лица

Свързани лица	2011	2010	Тип транзакция
	хил. лв.	хил. лв.	
ЛАМДА ДИВЕЛЪПМЪНТ С.А., Гърция	9,617	-	Получен дългосрочен лихвоносен заем (Бележка 11)
ЛАМДА ДИВЕЛЪПМЪНТ С.А., Гърция	196	9,459	Краткосрочни заеми (Бележка 11)
	9,813	**9,459**	

Условия на сделките със свързани лица
Сделките със свързани лица се извършват по нормални бизнес и търговски условия. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени и уреждането се извършва в парични средства. Няма гаранции, предоставени или получени за вземания, задължения или заеми от свързани лица.

15. Цели и политики за управление на финансовия риск

Финансовите пасиви на Дружеството включват заеми от свързани лица. Основната цел на тези финансови пасиви е да осигурят средства за дейността на Дружеството. Финансовите активи на Дружеството се състоят основно от парични средства и парични еквиваленти.
Основните рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен, кредитен и ликвиден риск. Финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават от Ръководството на Дружеството с помощта на различни контролни механизми за да се направи подходяща оценка на пазарните условия , свързани с нейните инвестиции и формите за поддържане на свободни ликвидни средства, чрез предотвратяване на прекомерната концентрация на съответния риск.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент да варира, поради промени в пазарните цени. Пазарните цени включват три типа риск: лихвен, валутен и ценови риск, както и риск от цената на капитала. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства и търговски и други вземания.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 31 декември 2011 и 2010 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположение, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, са постоянни.

Анализите изключват ефекта на движенията в пазарните променливи и провизиите по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

Чувствителността на съответния елемент от отчета за доходите, е ефектът на взетите предвид промени в лихвения процент на нетния годишен разход за лихви, който се базира на плаващия лихвен процент на нетъргуемите финансови активи и пасиви към 31 декември 2011 и 2010г.

15. Цели и политики за управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск

Излагането на Дружеството на пазарен риск от промени в лихвените проценти е свързано главно с дългосрочните задължения по лихвоносни заеми. Тъй като лихвоносните заеми са предоставени от компанията-майка и лихвените проценти са фиксирани, Дружеството не счита този риск за съществен и не е приложило политики за неговото намаляване.

Валутен риск

Валутният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент ще варират поради промени във валутните курсове. Дружеството сключва сделки, деноминирани в чуждестранни валути, свързани с финансиране на дейността си. Дружеството не използва никакви специални финансови инструменти за хеджиране на този риск. Тъй като сделките на Дружеството са основно в евро и левове и тъй като курсът на българския лев е фиксиран към еврото, валутният риск се счита за ограничен.

Риск от цената на капитала

Дружеството не е изложено на риск от цената на капитала, тъй като не е публично дружество.

Кредитен риск

Кредитният риск произтича от възможността контрагент по сделка с финансов инструмент да не изплати задължението си. Тъй като вземанията на Дружеството включват главно ДДС за възстановяване, няма значителен кредитен риск, свързан с тях.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството се изразява основно в набирането на работен капитал чрез финансиране от компанията-майка. Към 31 декември 2011 г., падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания е представена по-долу:

За годината, приключваща на 31 декември 2011 година	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Лихвоносни заеми и привлечени средства от свързани лица	-	196	9,617	9,813
Търговски и други задължения	5	-	-	5
За годината, приключваща на 31 декември 2010 година	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
	< 3 months	3-12 months	1-5 years	Total
Лихвоносни заеми и привлечени средства от свързани лица	-	9,459	-	9,459
Търговски и други задължения	6	-	-	6

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.
Върху ЛАМДА няма външно-наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на външните източници на финансиране се извършва и контролира от компанията майка. Няма промяна в целите, политиките и процесите през годините, приключващи на 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г.
Следващата таблица показва съотношението на задлъжнялост на база на капиталовата структура към 31 декември:

15. Цели и политики за управление на финансовия риск (продължение)

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Общо задължения, включително:		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	9,813	9,459
Търговски задължения	5	6
Намалени с: Парични средства и парични еквиваленти	(139)	(31)
Нетен дълг	9,679	9,434
Общо капитал	(3,040)	(1,797)
Капитал и нетен дълг	**6,639**	**7,637**
Коефициент на задлъжнялост	145.79%	123.53%

16. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализация на финансовите инструменти чрез продажба. Въпреки това, в повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и заемите, Дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното пълно възстановяване или съответно уреждане във времето. Затова те са представени по амортизираната им стойност

Справедливата стойност на паричните средства, краткосрочните вземания и краткосрочните задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност, при условие че падежът им е краткосрочен.

17. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след отчетната дата, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството.