

“ЕМ ДИ ИНВЕСТМЪНТ ПЛОВДИВ” ЕАД
Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2011 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА “ЕМ ДИ ИНВЕСТМЪНТ ПЛОВДИВ” ЕАД
гр. ПЛОВДИВ

ПРЕЗ 2011 год.

“ЕМ ДИ ИНВЕСТМЪНТ ПЛОВДИВ” ЕАД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2011 г.

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 33, ал.1 от Закона за счетоводството и Търговския закон.

Във връзка с приключване на финансовата 2011 година предоставяме на вниманието Ви информация за финансовото и икономическо състояние на дружеството към 31.12.2011 г.

Финансовият отчет беше изготвен към 31.12.2011 г. и приключва на счетоводна загуба от дейността в размер на 45,359.31 лв, и данъчен резултат след преобразуване – печалба в размер на 5,714.31 лв.

1. Информация за дружеството:

“Ем Ди Инвестмънт” ЕАД е акционерно дружество, регистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 200514167.

Капиталът на дружеството е в размер на 50,000 лева, разпределен в 50,000 бр. акции. Основното акционерно участие към 31.12.2011 година е както следва:

	Брой	%
1. Юридически лица	1	100%
2. Физически лица		
О Б Щ О	1	100%

Към 31 декември 2010 г. акционери в дружеството са: “Логос Проджектс енд Риъл Истейтс Лимитид”, регистрирано в Израел – 50%; Йоел Израел – 25%; “Димирио Инвест” АД – 25%. По силата на договор за прехвърляне на акции от 22 юни 2011 г., Логос Проджектс енд Риъл Истейтс Лимитид придобива от Йоел Израел и от Димирио Инвест АД останалите 50% от акциите на Дружеството, в резултат на което Логос Проджектс енд Риъл Истейтс Лимитид е собственик на 100% от акциите на “Ем Ди Инвестмънт Пловдив” ЕАД към 31 декември 2011 г.

2. Преглед на дейността:

Основната дейност на дружеството според устава му е: покупка на поземлен имот и проектиране и промяна статута на земята. Дейността се осъществява в гр. Пловдив.

Няма нает персонал през 2011 година.

3. Резултати от дейността:

Резултатите от дейността на Дружеството за 2011 год. са отрицателни.

Показатели	2011 г. в хил. лв.	2010 г. в хил. лв.
Общо приходи	42	
Общо разходи	87	101
Брутна загуба	45	101
Брутна печалба		
Счетоводна загуба	45	101
Счетоводна печалба		

През периода няма реализирани приходи от дейност.

“ЕМ ДИ ИНВЕСТМЪНТ ПЛОВДИВ” ЕАД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2011 г.

Разходите за дейността са както следва:

Разходи	2011 г. в хил. лв.	2010 г. в хил. лв.
За материали		
За външни услуги	6	6
За възнаграждения и осигуровки		
Балансова стойност на продадени активи		
Финансови разходи	69	95
Други разходи	12	
Общо:	87	101

Финансови показатели от дейността на Дружеството

	2011 г.	2010 г.
1. Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0,57	0,00
2. Коефициент на рентабилност на собствения капитал	5	-0,97
3. Ефективност на приходите от дейността	0,00	0,00
4. Коефициент на обща ликвидност	0,93	18,47
5. Коефициент на бърза ликвидност	0,01	0,26
6. Коефициент на финансова автономност	0,00	0,04
7. Коефициент на задлъжнялост	-317,78	23,80

4. Информация за важните събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

Няма важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния отчет.

5. Стопански цели за 2012 година

През 2012 година ръководството си е поставило за цел да завърши процедурите по проектиране на имота.

Ръководството гледа оптимистично на развитието на бизнеса, като счита, че упражняването на адекватен контрол от негова страна ще осигури подобаващо място в бранша и стабилност на дейността на Дружеството.

6. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не инвестира в научна и изследователска дейност. На този етап не планира заделяне на ресурси за подобни дейности.

“ЕМ ДИ ИНВЕСТМЪНТ ПЛОВДИВ” ЕАД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2011 г.

7. Управление

Съгласно действащия търговски закон в България към 31.12.2011 год. “Ем Ди Инвестмънт” ЕАД е с едностепенна система на управление.

Длъжността “Изпълнителен директор” на Дружеството се заема от Моше Гралник.

8. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

Нашето дружество, което е АД, притежава временни удостоверения, не е издало акции.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на „Ем Д и Инвестмънт” ЕАД или права за придобиване на акции или облигации на дружеството.

Членове на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества, както следва:

Логос Проджектс енд Риъл Истейт Марково ЕАД

Ем Е р Инвестмънт ЕООД

Мия Инвест ООД

През 2011 година членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън неговата обичайна дейност или се отклоняват съществено от пазарните условия.

9. Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

10. Взаимоотношения с контролирани, свързани и контролиращи предприятия

10.1. Контролирани дружества

Нашето дружество няма квоти в капитала на други дружества.

10.2. Контролиращи дружества

Дружеството Логос Проджект енд Риъл Истейт Лимитид притежава 100% от капитала на дружеството ни. Това дружество упражнява управленска и координираща дейност.

10.3. Други участващи дружества

Няма такива.

“ЕМ ДИ ИНВЕСТМЪНТ ПЛОВДИВ” ЕАД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2011 г.

11. 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 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 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият 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.

Приканваме Ви да одобрите финансовия отчет на Ем Ди Инвестмънт ЕАД, така както Ви е представен, като Ви благодарим за оказаното ми доверие.

Гр. Пловдив, 15 март 2012 г.

Моше Градник
Изпълнителен директор

**MD INVESTMENT
PLOVDIV JSC LTD**

“Ем Ди Инвестмънт Пловдив” ЕАД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2011

С доклад на независимия одитор

Счетоводен баланс

Към 31 декември 2011 година

АКТИВ		
Раздели, групи, статии	Сума (хил. лева)	
	текуща година	предходна година
а	1	2
А. Записан, но невнесен капитал		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи		
<i>I. Нематериални активи</i>		
Продукти от развойна дейност		
Конфесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права		
Търговска репутация		
Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане		
<i>Общо за група I:</i>		
<i>II. Дълготрайни материални активи</i>		
Земни и сгради, включително ограничени вещни права в т.ч.		
- земи		
- сгради		
Машини, производствено оборудване и апаратура		
Съоръжения и други		
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	199	20
<i>Общо за група II:</i>	199	20
<i>III. Дългосрочни финансови активи</i>		
Акции и дялове в предприятия от група		
Предоставени заеми на предприятия от група		
Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия		
Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия		
Дългосрочни инвестиции, включително инвестиционни имоти		
Други заеми		
Изкупени собствени акции		
- номинална стойност на изкупени собствени акции		
<i>Общо за група III:</i>		
<i>IV. Отсрочени данъци:</i>		
Общо за раздел "Б":	199	20
В. Текущи (краткотрайни) активи		
<i>I. Материални запаси</i>		
Суровини и материали		
Незавършено производство	2,599	2,381
Продукция и стоки, в т.ч.		
- продукция		
- стоки		
Предоставени аванси	33	183
<i>Общо за група I:</i>	2,632	2,564
<i>II. Вземания</i>		
Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.		
- над 1 година		
Вземания от предприятия от група в т.ч.		
- над 1 година		
Вземания свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.		
- над 1 година		
Други вземания, в т.ч.		
- над 1 година		
<i>Общо за група II:</i>		
<i>III. Инвестиции</i>		
Акции и дялове в предприятия от група		
Изкупени собствени акции		
- номинална стойност на изкупени собствени акции		
Други инвестиции		
<i>Общо за група III:</i>		
<i>IV. Парични средства, в т.ч.</i>		
- в брой - (включително в подотчетни лица)	1	
- в безсрочни сметки (депозити)	19	40
<i>Общо за група IV:</i>	20	40
Общо за раздел "В":	2,652	2,604
Г. Разходи за бъдещи периоди		
Сума на актива (А+Б+В+Г)	2,851	2,624
Д. Условни активи		

Счетоводен баланс (продължение)

Към 31 декември 2011 година

ПАСИВ		
Раздели, групи, статии	Сума (хил. лева)	
	текуща година	предходна година
а	1	2
А. Собствен капитал		
<i>I. Записан капитал</i>	50	50
<i>II. Премии от емисии</i>		
<i>III. Резерв от последващи оценки</i>		
<i>IV. Резерви</i>		
Законови резерви		
Резерв, свързан с изкупени собствени акции		
Резерв, съгласно учредителен акт		
Други резерви	175	243
<i>Общо за група IV:</i>	175	243
<i>V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.</i>		
- неразпределена печалба		
- непокрита загуба	(189)	(88)
<i>Общо за група V:</i>	(189)	(88)
<i>VI. Текуща печалба (загуба)</i>	(45)	(101)
Общо за раздел "А":	(9)	104
Б. Провизии и сходни задължения		
Провизии за пенсии и други подобни задължения		
Провизии за данъци, в т.ч.		
- отсрочени данъци		
Други провизии и сходни задължения		
Общо за раздел "Б":		

Счетоводен баланс (продължение)

Към 31 декември 2011 година

В. Задължения		
Облигационни заеми /без конвертируемите/, в т.ч.		
- до 1 година		
- над 1 година		
Конвертируеми облигационни заеми, в т.ч.		
- до 1 година		
- над 1 година		
Задължения към финансови предприятия, в т.ч.		
- до 1 година		
- над 1 година		
Получени аванси, в т.ч.		
- до 1 година		
- над 1 година		
Задължения към доставчици, в т.ч.	5	5
- до 1 година	5	5
- над 1 година		
Задължения по полици, в т.ч.		
- до 1 година		
- над 1 година		
Задължения към предприятия от група, в т.ч.	2,282	1,243
- до 1 година	2,282	108
- над 1 година		1,135
Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.		1,272
- до 1 година		28
- над 1 година		1,244
Други задължения, в т.ч.	573	
- до 1 година	573	
- над 1 година		
- Към персонала в т.ч.		
-- до 1 година		
-- над 1 година		
- Осигурителни задължения, в т.ч.		
-- до 1 година		
-- над 1 година		
- Данъчни задължения, в т.ч.	2	
-- до 1 година	2	
-- над 1 година		
- Други /необхванати в горните три пера/ задължения, в т.ч.	571	
-- до 1 година	571	
-- над 1 година		
Общо за раздел "В", в т.ч.:	2,860	2,520
- до 1 година	2,860	141
- над 1 година		2,379
Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.		
- финансирания		
- приходи за бъдещи периоди		
Сума на пасива (А+Б+В+Г)	2,851	2,624
Д. Условни пасиви		

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовия отчет, посочени на страници от 9 до 16.

Финансовият отчет е одобрен за издаване на 15 март 2012 година.

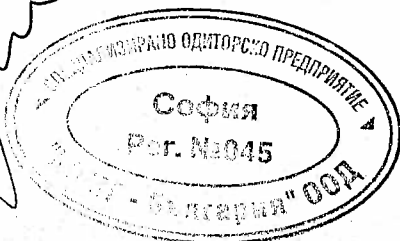
Моше Грамшик
Директор

**MD INVESTMENT
PLOVDIV JSC LTD**

Николина Аргирова
Съставител

Съгласно одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Добринка Калоянова
Управител



Цветелина Колева
Регистриран одитор

Отчет за приходите и разходите
За годината, приключваща на 31 декември 2011

Наименование на приходите и разходите	Сума (хил. лева)	
	текуща година	предходна година
а	1	2
Б. Приходи		
<i>I. Нетни приходи от продажби на:</i>		
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.		
а) продукция		
б) стоки		
в) услуги		
2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство		
3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин		
4. Други приходи, в т.ч.	42	
- приходи от финансиране		
<i>Общо приходи от оперативна дейност (1+2+3+4)</i>	42	
<i>II. Финансови приходи</i>		
5. Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.		
- приходи от участия в предприятия от група		
6. Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи (дългосрочни) активи, в т.ч.		
- приходи от предприятия от група		
7. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.		
а) приходи от предприятия от група		
б) положителни разлики от операции с финансови активи		
в) положителни разлики от промяна на валутни курсове		
<i>Общо финансови приходи (5+6+7)</i>		
8. Загуба от обичайна дейност	45	101
9. Извънредни приходи		
<i>Общо приходи (1+2+3+4+5+6+7+9)</i>	42	
10. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	45	101
11. Загуба (10+ред 11 и 12 от раздел А)	45	101
Всичко (Общо приходи + 11)	87	101

Отчет за приходите и разходите (продължение)
За годината, приключваща на 31 декември 2011

Наименование на приходите и разходите	Сума (хил. лева)	
	текуща година	предходна година
а	1	2
А. Разходи		
I. Разходи за оперативна дейност		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство		
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.	6	6
а) суровини и материали		
б) външни услуги	6	6
3. Разходи за персонала, в т.ч.		
а) разходи за възнаграждения		
б) разходи за осигуровки, в т.ч.		
- осигуровки, свързани с пенсии		
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.		
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.		
- разходи за амортизация		
- разходи от обезценка		
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи		
5. Други разходи, в т.ч.	12	
а) балансова стойност на продадените активи		
б) провизии		
Общо разходи за оперативна дейност (1+2+3+4+5)	18	6
II. Финансови разходи		
6. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи		
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		
7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.	69	95
а) разходи, свързани с предприятия от група	68	95
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи		
Общо финансови разходи (6+7)	69	95
8. Печалба от обичайна дейност		
9. Извънредни разходи		
Общо разходи (1+2+3+4+5+6+7+9)	87	101
10. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)		
11. Разходи за данъци от печалбата		
12. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък		
13. Печалба (10-11-12)		
Всичко (Общо разходи +11+12+13)	87	101

Отчетът за приходите и разходите следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовия отчет, посочени на страници от 9 до 16.

Финансовият отчет е одобрен за издаване на 15 март 2012 година.

Моше Гралник
Директор

Съгласно одиторски доклад:
КПМГ България ООД

**MD INVESTMENT
PLOVDIV JSC LTD**

Николина Аргирова
Съставител

Добринка Калоянкова
Управител



Цветелина Колева
Регистриран одитор

Отчет за собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2011

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	Резерви				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени особствени акции	Резерв, съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Салдо в началото на отчетния период	50						243		(88)	(101)	104
2. Промени в счетоводната политика											
3. Грешки											
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	50						243		(88)	(101)	104
5. Изменения за сметка на собствениците, в							(68)		(101)	101	(68)
- увеличение									(101)	101	
- намаление							(68)				(68)
6. Финансов резултат за текущия период										(45)	(45)
7. Разпределения на печалбата, в т.ч.											
- за дивиденди											
8. Покриване на загуба											
9. Последващи оценки на активи и пасиви											
- увеличение											
- намаление											
10. Други изменения в собствения капитал											
11. Салдо към края на отчетния период	50						175		(189)	(45)	(9)
12. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина											
13. Собствен капитал към края на отчетния период (11±12)	50						175		(189)	(45)	(9)

Отчетът за собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовия отчет, посочени на страници от 9 до 16.

Финансовият отчет е одобрен за издаване на 15 март 2012 година.

Моше Гралник
Директор

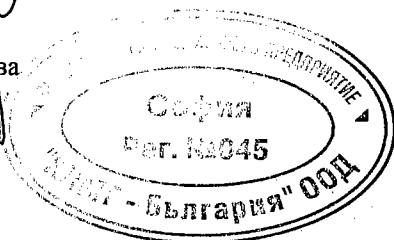
Съгласно одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Добринка Калоянова
Управител

MD INVESTMENT
PLOVDIV JSC LTD

Николина Аргирова
Съставител

Цветелина Колева
Регистриран одитор



Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2011

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	14	281	(267)	31	191	(160)
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели						
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения						
Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и други подобни						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Платени и възстановени данъци от печалбата						
Плащания при разпределения на печалби						
Други парични потоци от основна дейност						
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	14	281	(267)	31	191	(160)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи						
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи						
Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и други подобни						
Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от инвестиционна дейност						
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)						
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа						
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	1,103	856	247	132		132
Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и други подобни						
Плащания на задължения по лизингови договори						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от финансова дейност						
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	1,103	856	247	132		132
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	1,117	1,137	(20)	163	191	(28)
Д. Парични средства в началото на периода			40			68
Е. Парични средства в края на периода			20			40
в т.ч.: в подотчетни лива						

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовия отчет, посочени на страници от 9 до 16.

Финансовият отчет е одобрен за издаване на 15 март 2012 година.

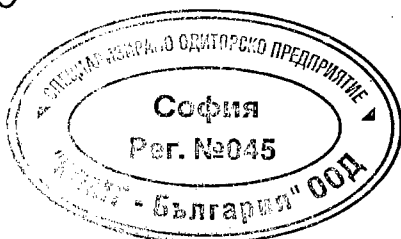
Моше Гралник
Директор

Съгласно одиторски доклад:
КПМГ България ООД

MD INVESTMENT
PLOVDIV JSC LTD

Николина Аргирова
Съставител

Добриня Калоянкова
Управител



Цветелина Колева
Регистриран одитор

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
Статут и предмет на дейност	9	5. Капитал и резерви	13
Значими счетоводни политики	9	6. Заеми от свързани лица	14
1. Разходи за външни услуги	13	7. Заеми от трети лица	14
2. Финансови приходи и разходи	13	8. Търговски и други задължения	15
3. Материални запаси	13	9. Финансови инструменти	15
4. Пари и парични еквиваленти	13	10. Свързани лица	15
		11. Събития след датата на баланса	16

Бележки към финансовия отчет

Статут и предмет на дейност

“Ем Ди Инвестмънт Пловдив” ЕАД (“Дружеството”) е акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 200514167. Адресът на управление на дружеството е гр. Пловдив, ул. “АЛЦЕКО” 16, ет. 2.

“Ем Ди Инвестмънт Пловдив” ЕАД е частно дружество. Към 31 декември 2011 г. основният капитал е в размер на 50 хил. лв. и е разпределен в 50,000 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лв. Единоличният акционер в дружеството е “Логос Проджектс енд Риъл Истейт Лимитид”, регистрирано в Израел. Към 31 декември 2010 г. акционери в дружеството са: “Логос Проджектс енд Риъл Истейтс Лимитид”, регистрирано в Израел – 50%; Йоел Израел – 25%; “Димирио Инвест” АД – 25%. По силата на договор за прехвърляне на акции от 22 юни 2011 г., Логос Проджектс енд Риъл Истейт Лимитид придобива от Йоел Израел и от Димирио Инвест АД останалите 50% от акциите на Дружеството, в резултат на което Логос Проджектс енд Риъл Истейт Лимитид е собственик на 100% от акциите на “Ем Ди Инвестмънт Пловдив” ЕАД към 31 декември 2011 г. Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява и представлява от Съвет на директорите. Предметът на дейност на Дружеството е покупка и управление на недвижими имоти.

Значими счетоводни политики

(а) Изразяване на съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети в България.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на дружеството на 15 март 2012 г.

(б) База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен в лева, закръглени до хиляда. Той е изготвен в съответствие с принципа на историческа цена.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия изисква ръководството на Дружеството да взема решения и да направи преценки и предположения, които оказват влияние на счетоводните политики, както и на сумите на отчетените активи, пасиви, приходи и разходи. Преценките и свързаните с тях предположения са основани на историческия опит и различни фактори, за които се предполага, че са приемливи при тези обстоятелства, като резултатът от тях формира базата за вземане на решения за текущата стойност на активите и задълженията, които не са ясни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

Преценките и съответните предположения се преразглеждат на текуща база. Резултатите от прегледите на счетоводните преценки се признават в периода, в който са прегледани, ако прегледът засяга само този период, или периода в който са прегледани и бъдещите периоди, ако прегледите засягат както текущия така и бъдещи периоди.

(в) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие.

Дружеството развива своята дейност в една трудна и все по-непредсказуема бизнес среда, наложена от световната икономическа криза, засегнала силно и пазара на недвижими имоти. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от договори за финансиране от собствениците) ще са адекватни за ликвидните нужди през 2012 г.

Основните дейности на Дружеството включват придобиване и изграждане на недвижими имоти за продажба към трети лица. Дейността е финансирана със заеми от акционерите. Ръководството е убедено, че акционерите ще продължават да подпомагат в бъдеще дейността на Дружеството и поради тази причина Ръководството няма съмнение, че към датата на баланса е приложим принципът за действащо предприятие.

Като акционерно дружество, “Ем Ди Инвестмънт Пловдив” ЕАД има законово изискване размерът на собствения капитал на Дружеството да бъде поддържан по-висок от регистрирания акционерен капитал и Дружеството следва да поддържа задължителни резерви в размер минимум 10% от регистрирания капитал. Към 31 декември 2011 г., дефицитът между сумата на собствения капитал и регистрирания (акционерен) капитал е в размер на 59 хил. лева.

Бележки към финансовия отчет

Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат в лева по валутния курс, валиден за деня на операцията. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса, са преизчислени в лева по валутния курс, валиден за тази дата. Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисленията, се отнасят в отчета за приходите и разходите. Непаричните активи и пасиви, оценени по историческа стойност в чуждестранна валута, се преоценяват по валутния курс в деня на операцията.

(д) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Собствени активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването са представени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика (и)). Стойността на създадените от Дружеството активи включва стойността на материалите, прекия труд и първоначалната преценка, където е приложима, на стойността за демонтиране и преместване на активите, и възстановяване на мястото, на което се намират, както и съответната част от общопроизводствените разходи. Когато части от имоти, машини, съоръжения и оборудване имат различна продължителност на полезен живот, то те се осчетоводяват като самостоятелни активи.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи за замяна на част от имот, машина, съоръжение и оборудване се капитализират само в случаите, когато водят до увеличаване на бъдещите икономически изгоди от актива и могат да бъдат надеждно оценени. Балансовата стойност на заменената част се отписва. Разходите, свързани с ежедневното обслужване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, се признават в отчета за приходи и разходи в момента на тяхното извършване.

(iii) Амортизация

Амортизация се начислява в отчета за приходи и разходи на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на отделните части от имотите, машините, съоръженията и оборудването. Земята и разходите за придобиване на дълготрайни материални активи не се амортизират.

Остатъчната стойност, освен ако е несъществена, се оценява на годишна база.

(е) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по тяхната амортизируема стойност, намалена със загубите от обезценка (виж счетоводна политика (и)).

(ж) Материални запаси - незавършено производство по договори за строителство

Материалните запаси включват земя, право на строеж върху земя, която ще се използва за изграждане на недвижими имоти, както и разходите по тяхното изграждане. Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Цената на придобиване на материалните запаси включва разходи, извършени във връзка с придобиването на земята, и други разходи, свързани с проекта. Разходи по заеми, свързани с придобиването и строителството на активи по проекта, се признават в отчета за приходи и разходи. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизителните разходи за извеждането на материалните запаси и разходите за осъществяване на продажбата.

(з) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касови наличности и салда по банкови сметки. Банковите овърдрафти, които се погасяват при поискване, се включват като компонент на паричните средства и парични еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци.

Бележки към финансовия отчет

Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Обезценка

Балансовата стойност на активите на Дружеството, с изключение на отсрочени данъчни активи (виж значими счетоводни политики (п)), се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Загуба от обезценка се признава винаги, в случай че балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в отчета за приходите и разходите.

(i) Изчисление на възстановимата стойност

Възстановимата стойност на инвестициите на Дружеството, държани до падеж, и приходите, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с ефективния лихвен процент валиден за актива (т.е. ефективният лихвен процент изчислен при първоначалното признаване на тези финансови активи).

Краткосрочните вземания не се дисконтират.

Възстановимата стойност на други активи е по-високата от нетната продажна цена и стойността им в употреба.

При оценяването на стойността в употреба, очакваните бъдещи парични потоци са дисконтирани до тяхната настояща стойност като е използван дисконтов процент преди данъчно облагане, който взема под внимание текущите пазарни оценки за стойността на парите във времето, както и специфичните за актива рискове. За актив, който не генерира значителни независими парични потоци, възстановимата стойност се определя на база на обекта, генериращ парични потоци, към който принадлежи актива.

(ii) Възстановяване на загубата от обезценка

Загуба от обезценка, свързана с инвестиции, държани до падеж, или вземане, отчитани по амортизирана стойност, се възстановява, в случай че последващото увеличение във възстановимата стойност може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка.

Относно други активи, загуба от обезценка се възстановява, ако се установи че е имало промяна в преценките, използвани за да се определи възстановимата стойност.

Загубата от обезценка се възстановява само до степента, до която остатъчната стойност не надвишава нетната остатъчна стойност, без амортизацията, която би била определена ако не е призната загуба от обезценка.

(к) Заеми

Лихвените заеми първоначално се отчитат по цена на възникване, която включва справедливата стойност на полученото вложение, намалена със съответните разходи по отпускане на заемите. При последваща оценка след първоначално признаване, такива заеми се отчитат по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойност на падежа се отчита в отчета за приходите и разходите за периода на заема на база на ефективния лихвен процент. Получени заеми, които нямат фиксиран падеж, се отчитат по себестойност.

(л) Провизии

Провизия се отчита в баланса в случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. В случаите, когато ефектът е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и, където е подходящо, взема предвид и други рискове, специфични за задължението.

Бележки към финансовия отчет

Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по амортизируема стойност.

(н) Приходи

(i) Приходи от предоставени услуги

Приходи от извършени услуги се признават в отчета за приходите и разходите пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса. Степента на завършеност се определя чрез проверка на извършената работа.

(ii) Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажбата на стоки, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато същественият риск от собствеността се прехвърля към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават приходите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба.

(о) Разходи

Разходите се признават в отчета за приходите и разходите през периода на тяхното възникване. Нетните финансови разходи включват дължимите лихви по кредити, изчислени като е използван ефективният лихвен процент, лихвите, получени от инвестирани средства, и печалбите и загубите от курсови разлики.

(п) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата или загубата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за приходите и разходите с изключение на този, отнасящ се до активи и пасиви, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък представлява очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки, в сила към датата на изготвяне на счетоводния баланс, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели. Отсрочените данъци се изчисляват като се прилага данъчната ставка за периода, когато се очаква тяхното обратно проявление, съгласно данъчното законодателство към датата на баланса или вземайки предвид промени на данъчната ставка, които ще влязат в сила след тази дата.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се прихващат, само ако е налице законово основание за прихващане на текущи данъчни активи и пасиви или са свързани с данък върху доходите, събрани от същия данъчен орган на същото данъчно задължено лице или друго данъчно задължено лице, но се очаква техните текущи данъчни вземания и задължения да бъдат прихванати на нетна база или да се реализират едновременно.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, срещу които могат да се прихванат неизползваните данъчни активи. Отсроченият данъчен актив се преразглежда към датата на отчета и се намалява до размера, до който бъдещата икономическа изгода не е вероятно да бъде реализирана.

Допълнителни данъци върху доходите, свързани с начисляването на дивиденди, се признават в момента на признаване на възникналото задължение за плащане на дивидент.

Бележки към финансовия отчет

1. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

Счетоводно обслужване
Одиторски хонорар

2011	2010
3	3
3	3
6	6

2. Финансови приходи и разходи

В хиляди лева

Разходи за лихви
Други финансови разходи
Нетни финансови разходи

2011	2010
68	95
1	-
69	95

3. Материални запаси

В хиляди лева

Незавършено производство
Аванс (капаро) за изграждане на инвестиционния проект за продажба

2011	2010
2,599	2,381
33	183
2,632	2,564

Материалните запаси представляват придобит имот, ведно с натрупани разходи по изграждане на инвестиционен проект. Намерението на дружеството е да продаде изградените обекти при тяхното завършване на крайни клиенти.

4. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

Пари в брой
Парични средства по банкови сметки

2011	2010
1	-
19	40
20	40

5. Капитал и резерви

Регистриран капитал

Към 31 декември 2011 г., Дружеството е с регистриран дружествен капитал в размер на 50,000 лева, състоящ се от 50,000 акции с номинална стойност един лев всяка.

Други резерви

Другите резерви в размер на 175 хил. лева към 31.12.2011 г. (31.12.2010 г.: 243 хил. лева), представляват разликата между номинала на получени дългосрочни безлихвени заеми и справедливата стойност на полученото вложение, когато заемите са отпуснати от заемодатели в качеството им на собственици на дружеството (виж също бележка 6 по-долу). През 2011 г., поради предоговаряне матуритета по заемите, главницата е намалена с неамортизираната част от заемите.

Бележки към финансовия отчет

6. Заеми от свързани лица

Тази бележка предоставя информация относно договорните условия по заеми на Дружеството. За повече информация, свързана с експозицията на Дружеството към лихвен и валутен риск, виж бележка 9.

В хиляди лева

	Бел.	2011	2010
Заеми от свързани лица платими над 1 година	10	-	2,379
Заеми от свързани лица платими до 1 година	10	2,282	136
		<u>2,282</u>	<u>2,515</u>

Заемите от свързани лица са необезпечени, с оригинален матуритет над една година. Заемите отпуснати от Логос Проджектс енд Риъл Истейт Лимитид преди 2010 г. са уговорени като безлихвени. Разликата между техния номинал и справедливата стойност на полученото вложение е представена първоначално в собствения капитал. В последствие, изчислената внедрена лихва се признава в отчета за приходи и разходи за периода на всеки заем по метода на ефективната лихва. Ефективната лихва за периода е 4%. Заемите от чуждестранни лица са деноминирани в евро.

На 28.02.2011 г. Логос Проджектс енд Риъл Истейт Лимитид предоставя и олихвяем заем на стойност 117 хил. лева, а на 24.06.2011 г. – на стойност 856 хил. лева, като уговореният годишен лихвен процент е 3-месечен ЛИБОР плюс надбавка 2.5%.

Димиرو Инвест АД предоставя 65 хил. лева като заем на 8.02.2011 г.

Йоел Израел предоставя 65 хил. лева заем на 28.01.2011 г.

Съгласно споразумение във връзка с изкупуване на дяловете на Димиرو Инвест Ад и Йоел Израел от Логос Проджектс енд Риъл Истейт Лимитид, натрупаната към 31.12.2010 г. лихва по заемите, предоставени от Димиرو Инвест Ад и Йоел Израел, в размер на 42 хил. лева, е опростена като задължение на Дружеството. Също, съгласно споразумението, по тези заеми не се начислява лихва за 2011 г. Матуритетът им се променя – 1 юни 2012 г.

7. Заеми от трети лица

В хиляди лева

	2011	2010
Заеми	571	-
	<u>571</u>	<u>-</u>

Заеми предоставени от трети лица

В хиляди лева

	2011		2010	
	Номинал	Балансова стойност	Номинал	Балансова стойност
Йоел Израел (вкл. чрез Комптън Риъл Истейт АД):				
заеми, платими след повече от 1 година	-	-	619	553
заеми, платими до 1 година	12	12	29	28
Димиرو Инвест АД:				
заеми, платими след повече от 1 година	-	-	649	691
заеми, платими до 1 година	559	559	-	-
	<u>571</u>	<u>571</u>	<u>1,297</u>	<u>1,272</u>

Бележки към финансовия отчет

8. Търговски и други задължения

В хиляди лева

Търговски задължения и начисления
Други

2011	2010
5	5
2	-
7	5

9. Финансови инструменти

Нормалната дейност на Дружеството създава предпоставки за кредитен риск, лихвен и валутен риск.

Кредитен риск

Дружеството има установена кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансови активи.

Към датата на баланса не съществува значителна концентрация на кредитен риск. Максимална предпоставка за кредитен риск представлява балансовата сума на всеки отделен финансов актив.

Лихвен риск

За Дружеството възниква лихвен риск свързан със сроковете и условията на неговите заеми разгледани в бел.6 и 7.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при продажби, покупки и заеми, които са деноминирани във валута, различна от български лев или евро. За периода няма такива.

Заеми

Справедливата стойност се основава на дисконтираната очаквана бъдеща главница и паричните потоци от лихви.

Търговски и други вземания/задължения

За вземания/задължения с остатъчен период до една година номиналната сума се разглежда като справедлива стойност. Всички други вземания/задължения са дисконтирани, за да се определи справедливата стойност.

10. Свързани лица

Идентичност на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице със следните лица:

		Държава
Логос Проджектс енд Риъл Истейт Лимитид	Притежава 100% от капитала	Израел
Логос Проджектс енд Риъл Истейтс Марково ЕАД	Дружество под общ контрол	България
Мия Инвест ООД	Дружество под общ контрол	България
Ем Ер Инвестмънт ЕООД	Дружество под общ контрол	България

Възнаграждения на ключов управленски персонал, включително осигурителните вноски, не са били уговаряни и съответно начислявани за периода.

Заеми предоставени от свързани лица

В хиляди лева

Логос Проджектс енд Риъл Истейт Лимитед:
заеми, платими след повече от 1 година
заеми, платими до 1 година

2011		2010	
Номинал	Балансова стойност	Номинал	Балансова стойност
-	-	1,191	1,135
2,271	2,282	107	108
2,271	2,282	1,298	1,243

Бележки към финансовия отчет

11. Събития след датата на баланса

Няма настъпили значими коригиращи или некоригиращи събития след датата на баланса.



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционера на
"Ем Ди Инвестмънт Пловдив" ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Ем Ди Инвестмънт Пловдив" ЕАД ("Дружеството"), включващ баланса към 31 декември 2011 година, отчетите за приходи и разходи, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети в България, 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 грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени 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. 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 получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

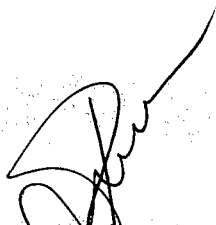
Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2011 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети в България.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 15 март 2012 година, се носи от ръководството на Дружеството.



Добринка Калоянова
Управител



Цветелина Колева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

София, 30 март 2012 година