

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Едноличния собственик на
„Кеш Кредит“ ЕАД
град София

Доклад върху финансов отчет

Извърших одит на приложения финансов отчет на дружество „Кеш Кредит“ ЕАД към 31 декември 2010 г., включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на същественияте счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство 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

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо се на извършения от мен одит. Одитът бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убеди в разумна степен на сигурност доколко финансовия 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.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Считам, че извършеният от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

Мнение

По мое мнение финансовия отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружество „Кеш Кредит“ ЕАД към 31 декември 2010 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщам внимание на следното:

Пояснение 2.2. към финансовия отчет относно приложимостта на принципа за действащото предприятие, което показва, че Дружеството е реализирало загуба за 2010 г. в размер на 53 хил. лв., а загубата с натрупване е 81 хил. лв., паричните потоци от оперативна дейност са отрицателни в размер на 46 хил.лв., съответно нетните активи на Дружеството към 31.12.2010 г. са под размера на вписания капитал с 81 хил. лв. В тази връзка ръководството на дружеството следва да предприеме необходимите действия, съгласно разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон.

Моето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2010 г.

Прегледах годишния доклад за дейността към 31 декември 2010 г. на „Кеш Кредит“ ЕАД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор:

0203
Мариана
Михайлова
Регистриран одитор

д-р Мариана Михайлова

Гр.София, пл. Райко Даскалов №1, вх.Б, ет.2, ап.18

31 март 2011 г.

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	20	17
Имоти, машини и оборудване	6	2	-
Нетекущи активи		<u>22</u>	<u>17</u>
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	7	124	-
Пари и парични еквиваленти	8	39	207
Текущи активи		<u>163</u>	<u>207</u>
Общо активи		<u>185</u>	<u>224</u>
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	9	250	250
(Натрупана загуба)		(81)	(28)
Общо собствен капитал		<u>169</u>	<u>222</u>
Пасиви			
Текущи			
Търговски задължения и други задължения	10	12	1
Задължения към свързани лица	11	4	1
Текущи пасиви		<u>16</u>	<u>2</u>
Общо пасиви		<u>16</u>	<u>2</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>185</u>	<u>224</u>

Изготвил:

(Миглена Иванова)

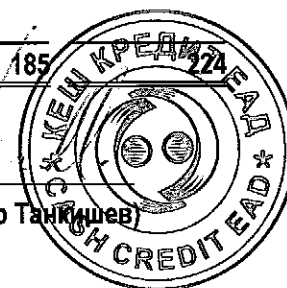
Изпълнителен директор:

(Любомир Танкишев)

Дата: 31.03.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

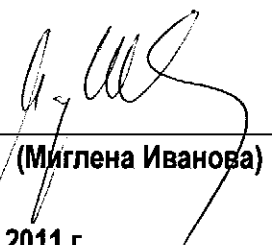
20203
 Мариана Михайлова
 (д-р Мариана Михайлова)

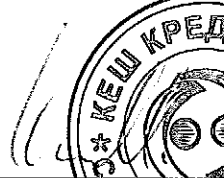


Поясненията към финансовия отчет от стр.8 до стр. 23 представляват неразделна част от него.

Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Приходи от дейността	12	5	-
Разходи за материали	13	(1)	-
Разходи за външни услуги	14	(12)	(28)
Разходи за персонала	15	(48)	-
Други разходи		(1)	-
(Загуба) от оперативна дейност		(57)	(28)
Финансови разходи	16	(1)	(1)
Финансови приходи	16	5	1
(Загуба) преди данъци		(53)	(28)
(Загуба) за годината		(53)	(28)
Общо всеобхватен доход за годината		(53)	(28)

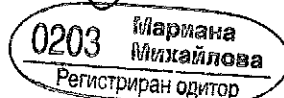
Изготвил: 
 (Миглена Иванова)

Изпълнителен директор: 
 (Любомир Танкишев)

Дата: 31.03.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

(д-р Мариана Михайлова)



Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Неразпределена печалба / (Непокрита загуба)	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	250	(28)	222
Загуба за годината	-	(53)	(53)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(53)	(53)
Салдо към 31 декември 2010 г.	250	(81)	169
Салдо към 1 януари 2009 г.	-	-	-
Емисия на акционерен капитал	250	-	250
Изменения за сметка на собственика	250	-	250
Загуба за годината	-	(28)	(28)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(28)	(28)
Салдо към 31 декември 2009 г.	250	(28)	222

Изготвил:

(Миглена Иванова)

Изпълнителен директор:

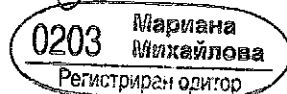
(Любомир Танйшев)



Дата: 31.03.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

(д-р Мариана Михайлова)



Отчет за паричните потоци

Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от лихви	5	1
Плащания към доставчици	(7)	(27)
Плащания към персонала и социалното осигуряване	(39)	-
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(4)	-
Други постъпления/(плащания), нетно	(1)	-
Паричен поток от оперативна дейност преди промени в оперативни активи и пасиви	(46)	(26)
Промени в оперативните активи и пасиви:		
Нетно увеличение на предоставени заеми на клиенти	(120)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(166)	(26)
Инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(2)	-
Придобиване на нематериални активи	-	(17)
Паричен поток от инвестиционна дейност	(2)	(17)
Финансова дейност		
Получени заеми от свързани лица	500	-
Плащания по заеми от свързани лица	(500)	-
Постъпления от емитиране на акции	-	250
Паричен поток от финансова дейност	-	250
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(168)	207
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	207	-
Пари и парични еквиваленти в края на годината	39	207

Изготвил:

(Миглена Иванова)

Изпълнителен директор:

(Любомир Танкишев)

Дата: 31.03.2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

(д-р Мариана Михайлова)

0203
 Мариана Михайлова
 Регистриран одитор

Поясненията към финансовия отчет от стр.8 до стр.23 представляват неразделна част от него.



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

„Кеш Кредит“ ЕАД е регистрирана през 2009 г. като акционерно дружество, в съответствие с изискванията на Търговския Закон и регистрирана в регистъра воден при БНБ на небанковите финансови институции по Закона за Кредитните Институции. Основната дейност на „Кеш Кредит“ ЕАД се състои в лизинг и отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в България. Седалището и адресът на управление на Дружеството е София, р-н Лозенец, ул. „Плачковица“ №1.

Дружеството има едностепенна система на управление. Управителният орган на дружеството е съветът на директорите. Към 31 декември 2010 г. членове на съвета на директоритр са Любомир Огнянов Танкишев, Калина Любомирова Халачева и Георги Боянов Крумов (31.12.2009 г.: Любомир Огнянов Танкишев, Калина Любомирова Халачева и Димитър Огнянов Хаджийски).

Към 31 декември 2010 г. общия брой на персонала в дружеството е 3 работници и служители (Към 31.12.2009 г. Дружеството няма нает персонал).

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Любомир Танкишев.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

2.1. Общи положения

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

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

2.2. Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2010 г., е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие, въпреки, че в резултат на дейността си през текущата и предходните години Дружеството отчита загуби (загубата за текущата годината е в размер на 53 хил. лв., а натрупаната загуба е 81 хил. лв.), съответно нетните активи на Дружеството към 31 декември 2010 са под размера на вписания капитал с 81 хил.лв. В тази връзка ръководството на Дружеството ще предприеме необходимите действия съгласно разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат

ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2010 г.:

- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (изменен) - Отговарящи на условията хеджирани позиции, приет от ЕС на 16 септември 2009 г.;
- Годишни подобрения 2008 г. – МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“, приети от ЕС;
- Годишни подобрения 2009 г., приети от ЕС на 23 март 2010 г.

Същественият ефект, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

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

Годишни подобрения 2008 г.:

- Изменението на МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ пояснява, че предприятие, което има план за продажба, включващ загуба на контрол над дъщерно предприятие, следва да класифицира всички активи и пасиви на дъщерното предприятие като държани за продажба, когато са изпълнени и критериите съгласно параграфи 6-8, независимо от това дали предприятието ще запази неконтролиращо участие в дъщерното предприятие след продажбата.

Годишните подобрения 2009 г. включват промени в следните стандарти:

- Изменението на МСФО 2 съгласува обхвата на МСФО 3 (ревизиран) и МСФО 2 и потвърждава, че комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол и участие на предприятие в образуването на съвместно предприятие не са в обхвата на МСФО 2.

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

- Изменението на МСФО 8 пояснява, че оповестяването на оценка на сегментни активи се изисква единствено, ако тази информация се преглежда от ръководителя, вземащ главните оперативни решения.

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

- Изменението на МСС 7 пояснява, че като инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само разходите, чиито резултат е признат в отчета за финансовото състояние актив.

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

- Изменението на МСС 18 включва допълнителен параграф към приложението на МСС 18 с указания в кои случаи дружеството действа като принципал или агент.
- Изменението на МСС 36 пояснява, че с цел тестване за обезценка всяка от единиците или групи от единици, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, не следва да надвишава по размер оперативен сегмент, както е определен в параграф 5 от МСФО 8 „Оперативни сегменти“ преди агрегацията.
- Изменението на МСС 38 отменя изключението, съгласно което нематериален актив не се признаваше, ако не можеше да се оцени надеждно неговата справедлива стойност. Изменението определя различни техники за оценяване, които могат да бъдат използвани за оценка на нематериални активи, когато липсва активен пазар.
- Изменението на МСС 39 пояснява, че изключението от обхвата съгласно МСС 39.2(ж) се отнася единствено до форуърдни договори между купувач и акционер продавач за покупка или продажба на придобито предприятие, с които би се постигнала бизнес комбинация на бъдеща дата на придобиване, в случай че срокът на форуърдния договор не надвишава разумен период, който е обичаен за получаването на необходимите разрешения и приключването на сделката.
- Изменението на КРМСФО 9 пояснява, че КРМСФО 9 не се прилага към внедрени деривативи в договори, получени при бизнес комбинация (както е определена в МСФО 3 (ревизиран 2008 г.), комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол или образуването на съвместно предприятие.
- Изменението на КРМСФО 16 пояснява, че хеджиращият инструмент може да бъде държан от всяко предприятие или предприятия в рамките на групата включително и от хеджираното предприятие.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (изменен) – Допълнителни освобождавания за предприятия, прилагащи за първи път МСФО, приет от ЕС на 25 юни 2010 г.;
- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) - Сделки в рамките на групата с плащане на базата на акции, приет от ЕС на 23 март 2010 г.;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти” в сила от 1 януари 2009 г., приет от ЕС на 23 юли 2009 г. за периоди към или след 1 януари 2010 г.;
- КРМСФО 16 “Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция” в сила от 1 октомври 2009 г., приет от ЕС за периоди към или след 1 юли 2009 г.;
- КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците”, приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти”, приет от ЕС на 27 ноември 2009 г. в сила за периоди към или след 31 октомври 2009 г.;

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

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС

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

МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.

Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички трансакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на трансакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.

С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструменти са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране“ в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.

Изменението на КРМСФО 14 изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплатените вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди.

КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал“ в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.

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

Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, все още не са приети от ЕС:

-Изменението на МСФО 1 пояснява, че предприятия, прилагащи за първи път МСФО, не прилагат МСС 8 при промени в счетоводната политика, възникнали в резултат на преминаването към МСФО или през периодите на първия финансов отчет, изготвен съгласно МСФО. Изменението изисква от предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да оповестят и обяснят промените в счетоводната политика или използването на освобождаванията съгласно МСФО 1 в периода между първия междинен финансов отчет и първия годишен финансов отчет съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 1 разширява обхвата при използването на оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие. В първия си финансов отчет съгласно МСФО предприятие, прилагащо за първи път МСФО, може да използва оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие, като приета стойност и признава корекцията от преоценката в неразпределената печалба. Това важи и в случаите, когато конкретното събитие

се е състояло след датата на преминаване към МСФО, но през периодите, включени в първия финансов отчет съгласно МСФО. Другите правила на МСФО 1 се прилагат към датата на преминаване към МСФО.

Изменението на МСФО 1 разрешава на предприятия с оперативна дейност, при която продажните цени подлежат на държавно регулиране, да използват балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи, определена на базата на счетоводните стандарти, прилагани по-рано от предприятието, като приета стойност към датата на преминаване към МСФО.

-Изменението на МСФО 3 (в сила от 1 юли 2010 г.) пояснява, че признатото условно възнаграждение в резултат на бизнес комбинации преди датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) не следва да бъде коригирано към датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) и дава указания за последващото му оценяване.

Правото на избор при оценяването на неконтролиращото участие по справедлива стойност или пропорционално на стойността на разграничимите нетни активи на придобивания се прилага само за компонентите на неконтролиращото участие, които удостоверяват собственост и дават право на техните притежатели да получат пропорционален дял от нетните активи на придобивания в случай на ликвидация. Изменението на МСФО 3 пояснява, че всички други компоненти на неконтролиращото участие следва да бъдат оценявани по справедлива стойност към датата на придобиване, освен ако не се изисква друга оценка съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 3 пояснява насоките за отчитане на трансакции за плащане на базата на акции на придобивания, които придобиващият се съгласява или отказва да приеме, в съответствие с метода съгласно МСФО 2 към датата на придобиване.

-Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.

-Измененията на МСС 21, МСС 28 и МСС 31 (в сила от 1 юли 2010 г.) са свързани с изискванията при перспективното прилагане на промените в МСС 27 от 2008 г.

-Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.

-Изменението на КРМСФО 13 пояснява, че когато справедливата стойност на наградите кредити (напр. бонус точки) се оценява на базата на стойността на наградите, които ще бъдат предоставени, при определянето на справедливата стойност на дадените награди кредити трябва да се вземат пред вид очакваните кредити, които няма да бъдат използвани както и отстъпки или поощрения, които биха били предложени на клиенти, които не са спечелили награди кредити при първоначална покупка.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.

Изменението на МСФО 1 - Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – разрешава на предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да не представят сравнителна информация при

оповестяванията съгласно изменението на МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ от март 2009 г. в първата година на прилагане на МСФО.

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС

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

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет за всеобхватния доход.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от лихви по отпуснати кредити и приходи от лихви от финансови ресурси сложени на депозити в местни банки. Приходите от лихви и разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

4.5. Оперативни разходи

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

4.6. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти разработени специфично за дейността на дружеството и търговски марки регистрирани в публични регистри. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2-4 години
- Други 6-7 години

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.7. Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.7.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

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

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

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и

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

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи“.

4.7.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

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

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

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

4.8. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити до 3 месеца.

4.9. Собствен капитал, резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Неразпределената печалба/ (Натрупаната загуба) включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват програмни продукти разработени специфично за дейността на дружеството и търговски марки регистрирани в публични регистри. Към 31.12.2010 нематериалните активи на дружеството са в процес на разработване и не се експлоатират в

дейността на дружеството. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2010 г.	15	2	17
Новопридобити активи, закупени	3	-	3
Салдо към 31 декември 2010 г.	18	2	20
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2010 г.	-	-	-
Амортизация	-	-	-
Салдо към 31 декември 2010 г.	-	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	18	2	20

	Софтуер '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2009 г.	-	-	-
Новопридобити активи, закупени	15	2	17
Салдо към 31 декември 2009 г.	15	2	17
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2009 г.	-	-	-
Амортизация	-	-	-
Салдо към 31 декември 2009 г.	-	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	15	2	17

6. Имоти, машини и оборудване

Материалните активи на Дружеството към 31 декември 2010 г. включват компютърна техника с брутна балансова стойност 2 хил.лв. и нямат начислена амортизация, тъй като активите са въведени в експлоатация в края на отчетния период.

7. Вземания от свързани лица

Вземанията от свързани лица към 31 декември 2010 г. представляват предоставен краткосрочен заем на ДЖИ БИ КЕЙ ЕООД в размер на 124 хил.лв, което включва:

- Главница 120 хил.лв;
- Лихва 4 хил.лв.

Предоставения заем е необезпечен, с падеж 22.06.2011 г.

8. Пари и парични еквиваленти

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти. Наличните към 31 декември пари и парични еквиваленти са в лева и включват следните елементи:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
Разплащателни сметки	39	6
Краткосрочни депозити	-	201
Пари и парични еквиваленти	<u>39</u>	<u>207</u>

9. Собствен капитал

Към 31.12.2010 г. регистрираният капитал на Дружеството е 250 хил.лв. (31.12.2009 г.: 250 хил.лв.) и се състои от 2,500 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

Едноличен собственик на капитала е айКуест ЕАД:

	31.Декември 2010 Брой акции	31.Декември 2010 %	31.Декември 2009 Брой акции	31.Декември 2009 %
айКуест ЕАД	2 500	100	2 500	100
		<u>100</u>		<u>100</u>

10. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, са деноминирани в лева и включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Задължения към персонала и социално осигуряване	8	-
Задължения към подотчетни лица	3	-
Задължения за данъци	1	-
Търговски задължения	-	1
	<u>12</u>	<u>2</u>

11. Задължения към свързани лица

Задълженията към свързани лица включват следните елементи:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Търговски задължения	2	-
Лихви по получени краткосрочни заеми	1	-
Други текущи задължения	1	1
	<u>4</u>	<u>1</u>

12. Приходи от дейността

Начислените приходи от дейността през 2010 година представляват приходи от лихви по заеми и са в размер на 5 хил.лв. През 2009 година не са реализирани приходи от дейността.

13. Разходи за материали

Начислените разходи за материали в размер на 1 хил.лв през 2010г.и включват основно гориво за автомобили.

14. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Административни такси и услуги	(5)	(3)
Разходи за маркетинг	(3)	-
Счетоводни и консултански услуги	(2)	-
Правни услуги	(1)	(25)
Разходи за одит	(1)	-
Банкови такси и комисионни	-	(1)
	<u>(12)</u>	<u>(29)</u>

15. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Разходи за заплати	(44)	-
Разходи за социални осигуровки	(4)	-
	<u>(48)</u>	<u>-</u>

16. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Финансови приходи:		
Приходи от лихви по разплащателни и депозитни сметки	5	1
	<u>5</u>	<u>1</u>
Финансови разходи:		
Разходи за лихви по междудфирмени заеми	(1)	-
	<u>(1)</u>	<u>-</u>
	<u>4</u>	<u>1</u>

17. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

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

17.1. Анализ на пазарния риск

17.1.1. Валутен риск

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Към 31.12.2010 година дружеството няма деноминирани активи и пасиви в чуждестранна валута и не е изложено на валутен риск.

17.1.2. Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промени на лихвените равнища по отношение на своите краткосрочни заеми, предоставени на свързани лица. Те са обичайно с фиксиран лихвен процент и откриват условно експозиция за риск на дружеството спрямо справедливата стойност на лихвените проценти. Същевременно дружеството е изложено на лихвен риск и от своите краткосрочни задължения по заеми към свързани лица, които обичайно също са с фиксиран лихвен процент. Дружеството контролира този риск като предоставя и ползва най-вече краткосрочни заеми, което позволява своевременна и адекватна промяна на лихвената политика при предоставянето и получаването на нови заеми или подновяването на вече договорени такива.

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2010 г. Дружеството няма задължения в чуждестранна валута и не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти

17.2. Анализ на кредитния риск

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

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Вземания от свързани лица	124	-
Пари и парични еквиваленти	39	207
Балансова стойност	163	207

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Вземания от свързани лица	124	-
Пари и парични еквиваленти	39	207
Балансова стойност	163	207

17.3. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

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

Към 31 декември падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2010 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Търговски и други задължения	12	-	-	-
Задължения към свързани лица	4	-	-	-
Общо	16	-	-	-

31 декември 2009 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Търговски и други задължения	2	-	-	-
Общо	2	-	-	-

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

17.4. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Вземания от свързани лица	7	124	-
Пари и парични еквиваленти	8	39	207
		163	207

Финансови пасиви	Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Задължения към свързани лица	11	4	1
Търговски и други задължения	10	12	1
		16	2

18. Събития след края на отчетния период

На 1 март 2011 година персонала на Дружеството е прехвърлен в Кеш Кредит Мобайл ЕООД, където ще обслужва кредитите, отпускани от Кеш Кредит Мобайл ЕООД. Дейността на Кеш Кредит ЕАД ще се извършва от изпълнителния директор на Дружеството, като при нужда ще бъде наеман персонал от свързани лица или ще бъдат наети нови служители.

19. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2010 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от съвета на директорите на 31 март 2011 г.