

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
НА "СОФИЯ ВЕНЧЪРС" АД
гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на "СОФИЯ ВЕНЧЪРС" АД, включващ счетоводния баланс към **31.12.2010 г.**, отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завърваща на тази дата, както и оповестяването на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

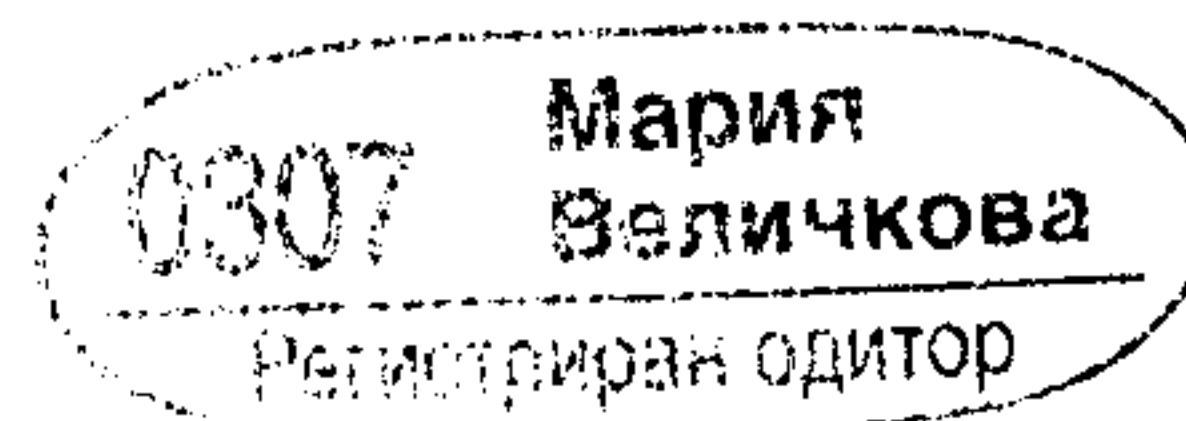
Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансово отчитане на малки и средни предприятия се носи от ръководството. Тази отговорност включва : разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания 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 финансовия отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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 неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет. 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 за уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит представя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че консолидирания финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на **"СОФИЯ ВЕНЧЪРС" АД** към **31.12.2010 г.**, както за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансово отчитане на малки и средни предприятия.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Съгласно чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, извършихме преглед на годишния консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството на **"СОФИЯ ВЕНЧЪРС" АД**, гр. София. Доколкото този доклад съдържа финансово-отчетни данни, сравнихме тези данни с информацията от годишния финансов отчет на дружеството.

По наше мнение информацията в годишния консолидиран финансов отчет съответства на доклада за дейността на дружеството за 2010 г., изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството.

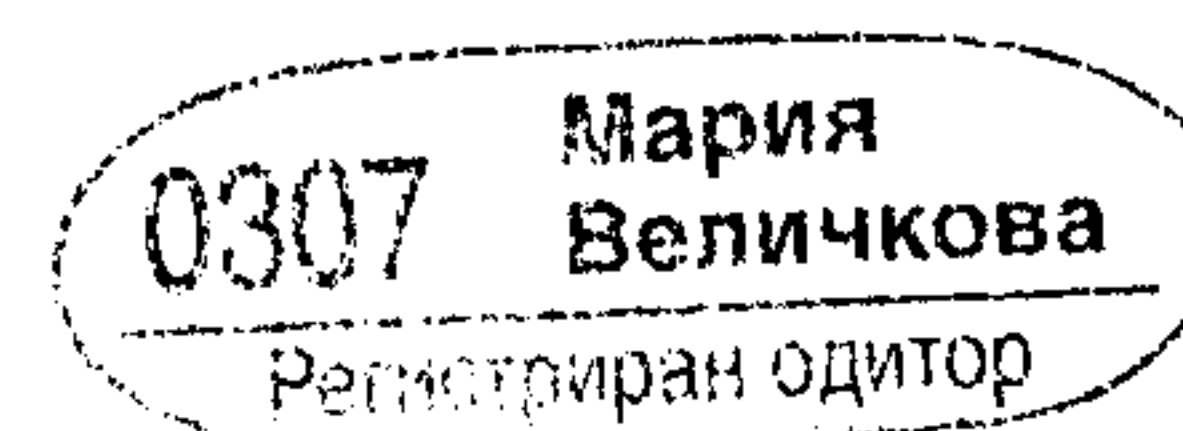
16.06.2011 г.

Адрес на одитора
Р. България, гр. София 1784
ж.к. Младост 1, бл. 71, ап. 77
тел. 0887550864

Заверил:

Регистриран одитор:

Мария Величкова



А К Т И В

Раздели, групи, статии		Сума (хил.лв.)	
		Текущ период	Предходен период
а		1	2
A.	Нетекущи (дълготрайни) активи		
I.	Нематериални активи		
1	Търговска репутация	225	148
Общо за група I.		225	148
II.	Дълготрайни материални активи		
1	Земи и сгради, в т. ч.:	3222	3373
	- сгради	3222	3373
2	Машини, производствено оборудване и апаратура	8	3
3	Съоръжения и други	9	7
Общо за група II.		3239	3383
III.	Дългосрочни финансови активи		
1	Акции и дялове в предприятия от група	17	18
2	Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	396	150
3	Други заеми		341
Общо за група III.		413	509
IV.	Отсрочени данъци	37	28
Общо за раздел А.		3914	4068
B.	Текущи (краткотрайни) активи		
I.	Материални запаси		
1	Суровини и материали		1
2	Предоставени аванси		1
Общо за група I.			2
II.	Вземания		
1	Вземания от клиенти и доставчици	198	110
	- в т. ч. над 1 година		10
2	Вземания от предприятия от група	6	40
3	Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия	221	
4	Други вземания	859	28
	- в т. ч. над 1 година		6
Общо за група II.		1284	178
III.	Инвестиции		
1	Акции и дялове в предприятия от група		127
2	Други инвестиции	539	
Общо за група III.		539	127
IV.	Парични средства, в т. ч.:	1493	3029
	- в брой	10	1
	- в безсрочни сметки (депозити)	1483	3028
Общо за група IV.		1493	3029
Общо за раздел Б.		3316	3336
V.	Разходи за бъдещи периоди	2	3
СУМА НА АКТИВА		7232	7407

П А С И В

Раздели, групи, статии		Сума (хил.лв.)	
		Текущ период	Предходен период
а		1	2
A.	Собствен капитал		
I.	Записан капитал	2655	2655
II.	Резерви		
1	Други резерви	2162	2157
Общо за група III.		2162	2157
III.	Намрупана печалба (загуба) от минали години, в т. ч.:	(130)	1003
	- неразпределена печалба	1604	1854
1	- непокрита загуба	(1734)	(851)
Общо за група IV.		(130)	1003
IV.	Текуща печалба (загуба)	(330)	(1029)
V.	Капитал непринадлежащ на групата	413	
Общо за раздел А.		4770	4786
B.	Задължения		
1	Задължения към финансови предприятия, в т. ч.:	2313	2380
	- до 1 година	73	68
	- над 1 година	2240	2312
2	Получени аванси, в т. ч.:	33	
	- до 1 година	33	
3	Задължения към доставчици, в т. ч.:	21	27
	- до 1 година	21	27
4	Задължения към предприятия от група, в т. ч.:	21	127
	- до 1 година	21	127
5	Други задължения, в т. ч.:	74	87
	- до 1 година	74	87
	- Данъчни задължения, в т. ч.:	11	4
	- до 1 година	11	4
Общо за раздел Б. в т.ч.		2462	2621
	- до 1 година	222	309
	- над 1 година	2240	2312
СУМА НА ПАСИВА		7232	7407

дата на съставяне 31.03.2011

Съставител

"Счетоводна Кантора К и К" ЕООД

Заверил съгласно доклад

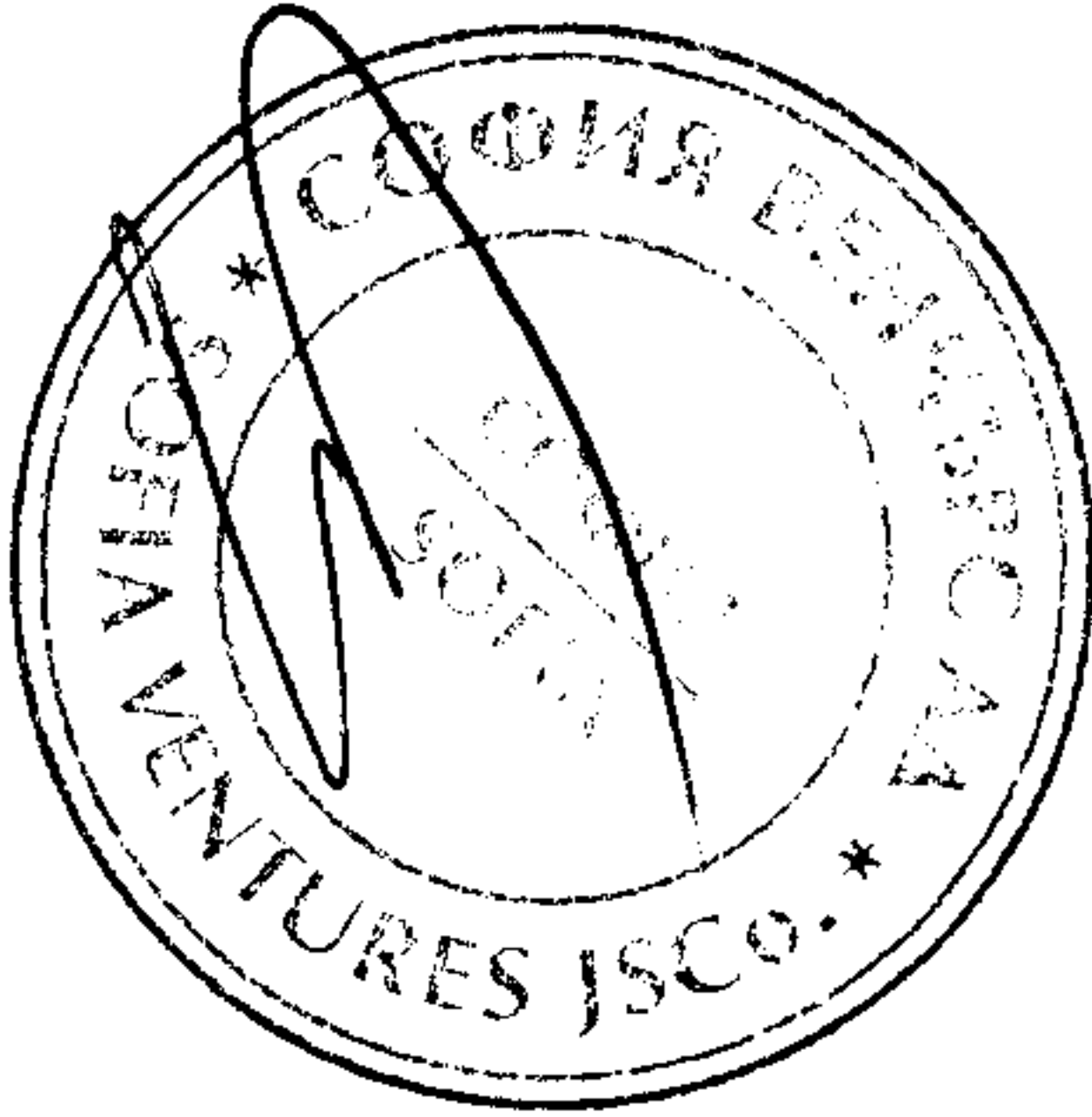
Мария Величкова

16.06.2011 г.

Мария
Величкова
Застъпник одитор

Ръководител

Любен Белов



ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ (консолидиран)

за периода 01.01.2010 - 31.12.2010

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ		Сума (хил.лв.)	
		Текущ период	Предходен период
а		1	2
А. Разходи			
1	Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т. ч.:	595	932
а)	суровини и материали	162	518
б)	външни услуги	433	414
2	Разходи за персонала, в т. ч.:	450	446
а)	разходи за възнаграждения	368	348
б)	разходи за осигуровки, в т. ч.:	82	98
	- осигуровки, свързани с пенсии	38	45
3	Разходи за амортизация и обезценка, в т. ч.:	156	156
а)	разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т. ч.:	156	156
	- разходи за амортизация	156	156
4	Други разходи, в т. ч.:	174	73
а)	балансова стойност на продадените активи	139	11
Общо разходи за оперативна дейност		1375	1607
5	Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т. ч.:	1	112
	- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1	112
6	Разходи за лихви и други финансови разходи, в т. ч.:	191	270
а)	отрицателни разлики от операции с финансови активи		73
Общо финансови разходи		192	382
Общо разходи		1567	1989
7	Разходи за данъци от печалбата	(10)	(28)
Всичко		1557	1961

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ		Сума (хил.лв.)	
		Текущ период	Предходен период
а		1	2
Б. Приходи			
1	Нетни приходи от продажби, в т. ч.:	529	388
а)	стоки	1	4
б)	услуги	528	384
2	Разходи за придобиване на активи по стопански начин	138	250
3	Други приходи, в т. ч.:	16	4
Общо приходи от оперативна дейност		683	642
4	Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, в т. ч.:		86
5	Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи (дългосрочни) активи, в т. ч.:	254	
6	Други лихви и финансови приходи, в т. ч.:	273	204
а)	- приходи от предприятия от група		8
б)	положителни разлики от операции с финансови активи	54	
в)	положителни разлики от промяна на валутни курсове		9
Общо финансови приходи		527	290
7	Загуба от обичайна дейност	357	1057
Общо приходи		1210	932
8	Счетоводна загуба (общо приходи-общо разходи)	357	1057
9	Загуба	347	1029
10	Загуба на групата	330	
11	Загуба не принадлежаща на групата	17	
Всичко		1557	1961

дата на съставяне 31.03.2011

Съставител

"Счетоводна Кантора К и К" ЕООД

Заверил съгласно доклад

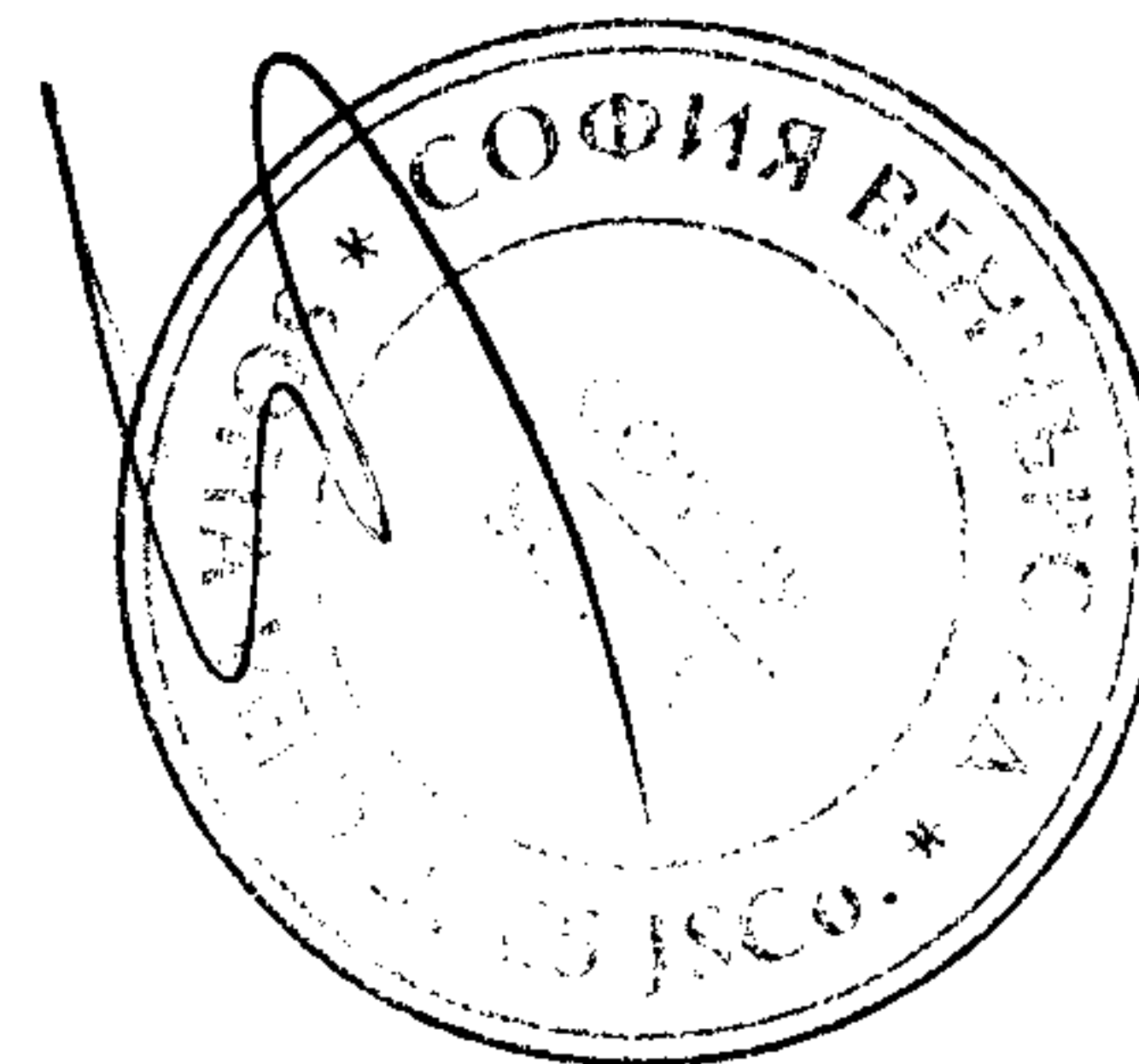
Мария Величкова

16.06.2011 г.

0307 Мария Величкова
Регистриран одитор

Ръководител

Любен Белов



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД (консолидиран)

за периода 01.01.2010 - 31.12.2010

Сума (хил. лв.)

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 основната дейност						
1 Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	542	215	327	659	877	(218)
2 Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		281	(281)		526	(526)
3 Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни					1	(1)
4 Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		1	(1)		1	(1)
5 Платени и възстановени данъци върху печалбата	1		1		213	(213)
6 Плащания при разпределения на печалби		255	(255)		295	(295)
7 Платено и възстановено ДДС		44	(44)	8	30	(22)
8 Други парични потоци от основната дейност		306	(306)		71	(71)
Всичко парични потоци от основната дейност (А)	543	1102	(559)	667	2014	(1347)
Б. Парични потоци от инвестиционната дейност						
1 Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		410	(410)		177	(177)
2 Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи	290	569	(279)	96	169	(73)
3 Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни				87		87
Всичко парични потоци от инвест. дейност (Б)	290	979	(689)	183	346	(163)
В. Парични потоци от финансовата дейност						
1 Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа	430		430			
2 Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	316	1026	(710)	232	322	(90)
3 Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	182	190	(8)	187	195	(8)
4 Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики					2	(2)
Всичко парични потоци от финансовата дейност (В)	928	1216	(288)	419	519	(100)
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	1761	3297	(1536)	1269	2879	(1610)
Д. Парични средства в началото на периода			3029			4639
Е. Парични средства в края на периода			1493			3029

дата на съставяне 31.03.2011

Съставител

"Счетоводна Кантора К и К" ЕООД

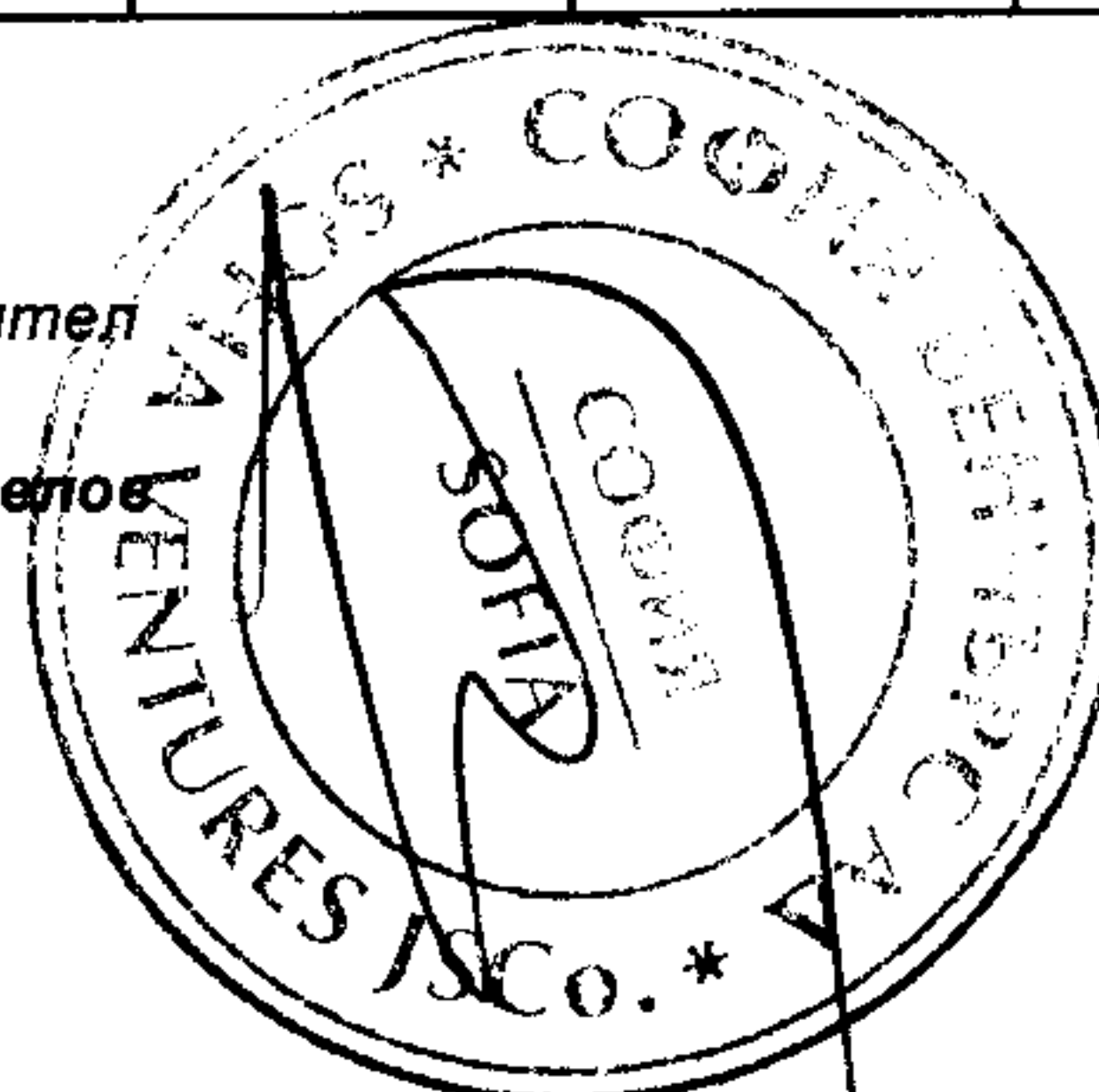
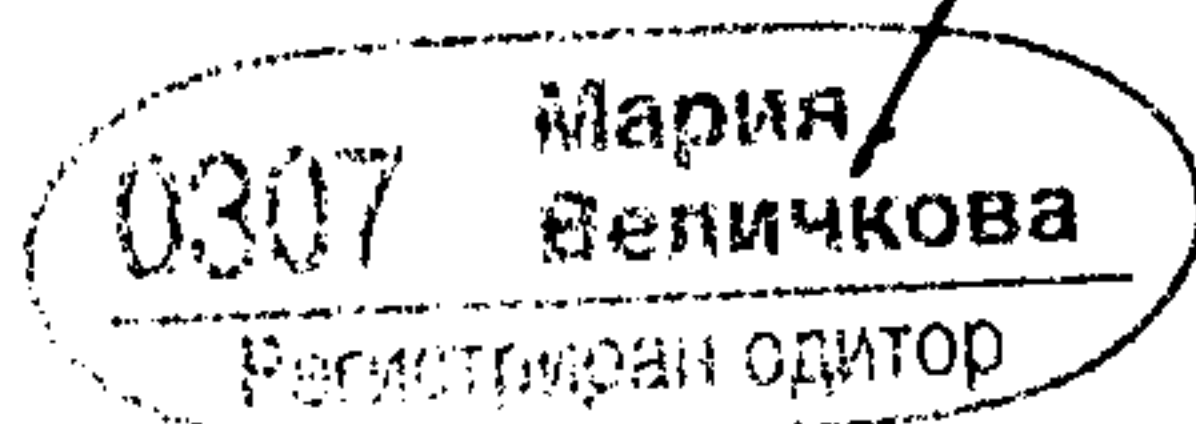
Ръководител

Любен Балиев

Заверил съгласно доклад

Мария Величкова

16.06.2011г.



Показатели	Записан капитал	Капитал не принадлежащ на групата	Резерв от последващи оценки	Резерви					Нагрупана печалба (загуба) от минали години, в т. ч.:		Текуща печалба (загуба)	Общо собствен капитал
				Законови резерви	Резерв, свързан с изкупени собствени 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	2655						2157	1854	(851)	(1029)	4786	
2. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	2655						2157	1854	(851)	(1029)	4786	
3. Изменения за сметка на собствениците, в т. ч.:		430									430	
- увеличение		430									430	
4. Финансов резултат за текущия период		(17)						(250)	(712)	(330)	(347)	
5. Разпределения на печалба, в т. ч.:								(250)		712	(250)	
- за дивиденди							5		(312)	317	10	
6. Покриване на загуба												
7. Салдо към края на отчетния период	2655	413					2162	1604	(1875)	(330)	4629	
8. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина									141		141	
9. Собствен капитал към края на отчетния период (7 ± 8)	2655	413					2162	1604	(1734)	(330)	4770	

Сума (хил.лв.)

Дата на съставяне 31.03.2011

Съставител

[Signature]

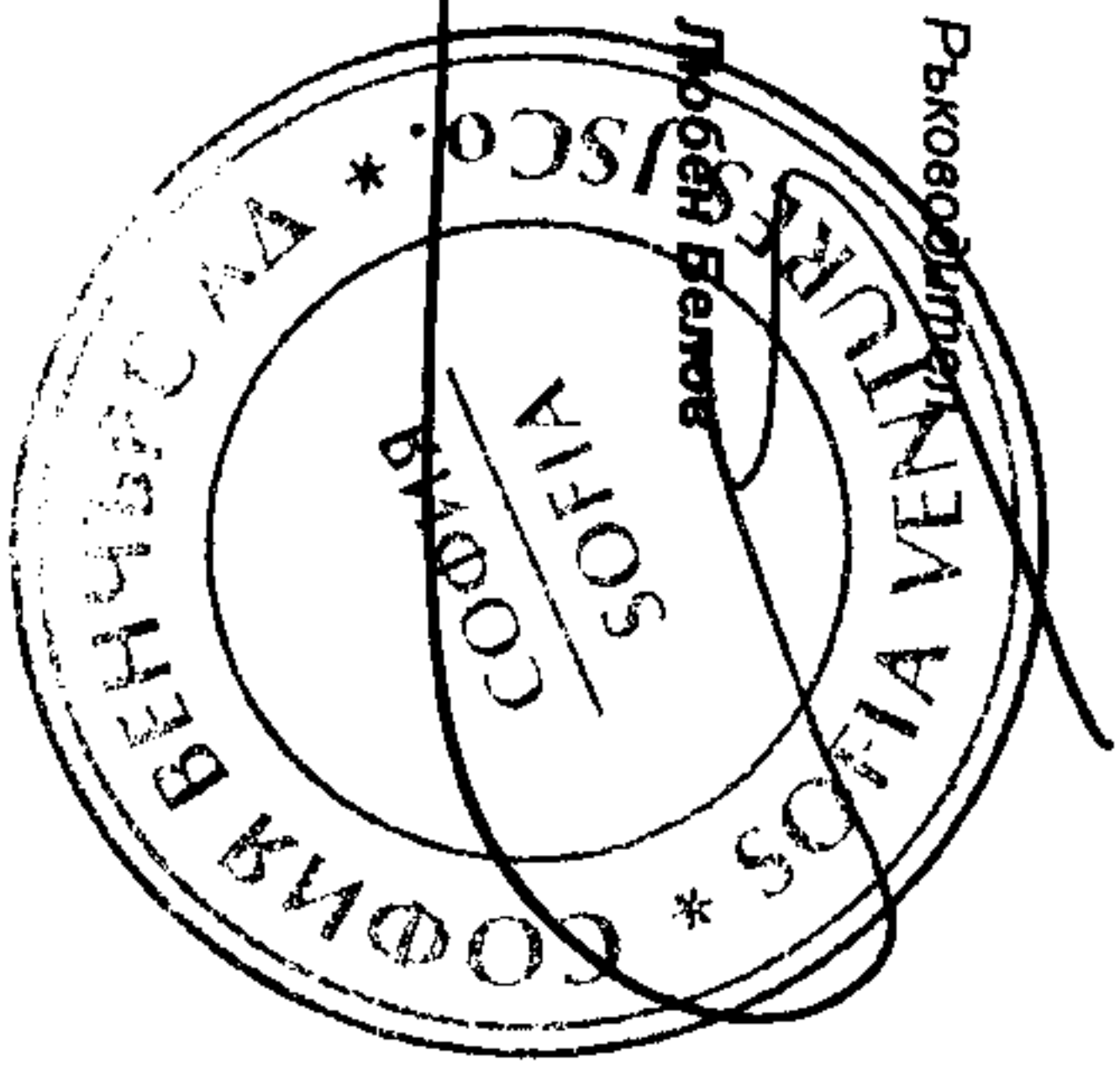
"Счетоводна Кантора К и К" ЕООД

Засерил съгласно доклад

Мария Величкова

16.06.2011 г.

Мария Величкова
0307
Регистриран одитор



София Венчърс АД

С П Р А В К А за текущите (дългосрочните) активи
към 31.12.2010

ЕИК:175250435
приложение № 5 от СС1

Сума (хил. лв.)

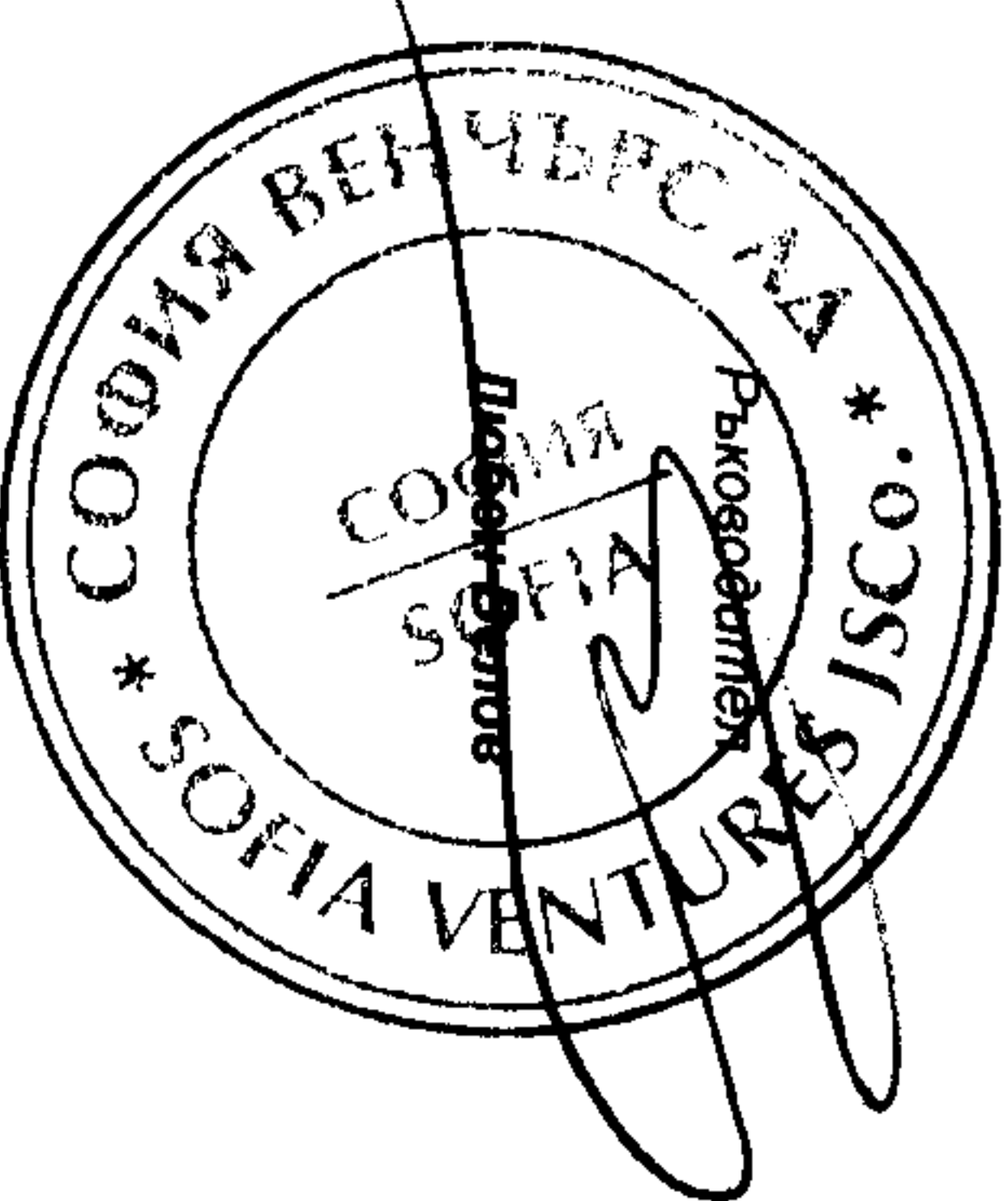
Показатели	Отчетна стойност на дълготрайните активи				Последваща оценка		Амортизация				Последваща оценка		Преоц. амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)	
	В началото на периода	На постъпили през периода	На излезли през периода	В края на периода (1+2-3)	Увеличени е	Намаляване	Преоценена стойност (4+5-6)	В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (8+9-10)	Увеличени е			Намаляване
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I Нематериални активи															
1 Продукти от развойна дейност															
Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и др. права															
2 и активи															
3 Търговска репутация	148	77		225			225								225
4 Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане															
Общо за група I	148	77		225			225								225
II Дълготрайни материални активи															
1 Земи и сгради, в т. ч.:	3775			3775			3775	402	151		553			553	3222
- земи															
- сгради	3775			3775			3775	402	151		553			553	3222
2 Машини, производствено оборудване и апаратура	10	8		18			18	6	4		10			10	8
3 Съоръжения и други	9	5		14			14	3	2		5			5	9
4 Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане		13	13												
Общо за група II	3794	26	13	3807			3807	411	157		568			568	3239
III Дългосрочни финансови активи															
1 Акции и дялове в предприятия от група	17			17			17								17
2 Предоставени заеми на предприятия от група															
3 Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	150	396	150	396			396								396
4 Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия															
5 Дългосрочни инвестиции															
6 Други заеми															
7 Изкупени собствени акции, Номинална стойност в хил. лв.															
Общо за група III	167	396	150	413			413								413
IV Отсрочени данъци	28	37	28	37			37								37
Общо нетегущие (дълготрайни) активи (I + II + III + IV)	4137	536	191	4482			4482	411	157		568			568	3914

Дата на съставяне 31.03.2011

Съставител



"Счетоводна кантора К и К" ЕООД



Учредяване и регистрация

София Венчърс АД (Предприятието майка)
е вписано в Търговския Регистър към Агенция по Вписвания
под номер 175250435
в съответствие с Търговския закон на Република България.
с със седалище Република България София, ул. Съборна № 14 ет. 2
и адрес на извършване на дейност София, ул. Съборна № 14 ет. 2
Правната форма на Предприятието е акционерно дружество
ЕИК 175250435

Управляващ орган

Групата се представлява и управлява от
Съвет на директорите в състав:
1. Любен Силвиев Белов
2. Йенс Мюлхоф
3. Борислав Христов Пенчев

СОФИЯ ВЕНЧЪРС АД (Предприятието - майка) притежава 83.14% от дяловете на Иновейтив Медиа АД, със седалище Република България, гр. София, ул. Съборна 14 ет 2 ап 6. Иновейтив Медиа АД притежава 100% от дяловете на Медиа Нуво ООД, със седалище Сърбия, гр. Белград, бул. Крал Александър №24. Иновейтив Медиа АД притежава 100% от дяловете на Иновейтив Медиа, Сърбия.

През август 2010 година Иновейтив Медиа ЕАД променя правно -организационната си форма от еднолично акционерно дружество на на акционерно дружество след промяна в акционерната структура. Акционери в Иновейтив Медиа АД стават и: Лемън АД с 13.21% от акционерния капитал, Ипсилон ООД с 2.35% участие и Иван Димов Димов с 1.30% участие.

Към периода на изготвяне на настоящият консолидиран финансов отчет от дъщерното дружество Иновейтив Медиа Сърбия не са предоставили индивидуален годишен финансов отчет, поради което дъщерното дружество не участва в консолидирания отчет за текущата и предходната година. Дъщерното дружество Иновейтив Медиа Сърбия не е извършвало дейност през отчетния период и към момента на консолидацията се намира в ликвидация. Управителят на Иновейтив Медиа Сърбия не е предоставил изисканата информация във връзка с изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата.

Предмет на дейност

Основната дейност на Предприятието-майка е:
Отдаване под наем на собствени недвижими имоти

Консолидирания годишният финансов отчет е съставен към 31.12.2010 за периода 01.01.2010 - 31.12.2010
Отчета е одобрен на 15.04.2011 от органа на управление.
Годишният финансов отчет е официално одобрен за публикуване на 15.04.2011
Стойностите в Консолидирания финансов отчет са представени в хиляди български лева (BGN'000).
Съставител на Консолидирания Финансов Отче "Счетоводна Кантора К и К" ЕООД

Счетоводна политика

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

База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен на база и в съответствие с изискванията на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП). Счетоводството се осъществява и финансовите отчети се съставят в съответствие при съобразяването със основни счетоводни принципи: текущо начисляване, действащо предприятие, предпазливост, съпоставимост между приходите и разходите, предимство на съдържанието пред формата, запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период, независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс.

Предприятието майка води своите счетоводни регистри в български лева. Данните във финансовия отчет са представени в хиляди лева. Отчетите на дъщерното дружество Медиа Ново ООД, Сърбия са представени в сръбски динари, като информация Консолидираният годишен финансов отчет за 2009 г. на София Венчърс АД е изготвен при спазване на изискванията за ЗСч и СС27.

Всички неупоменати принципи и правила се прилагат, така както са визирани в правните норми в ЗСч и НСФОМСП, а ако липсва уредба или е по-удачно, за конкретен принцип или база се прилагат МСС.

База за консолидиране

Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези дружества, които се контролират от друго предприятие (наричано предприятие майка). Контрол съществува тогава, когато предприятието майка има властта, директно или индиректно, да управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие, с оглед извличане на изгоди от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата на придобиване на контрола до датата на която контролът се прекратява.

Консолидационни процедури

Извършени са следните консолидационни процедури:

1. В консолидирания счетоводен баланс е елиминирано от Актива - съучастието на предприятието - майка в размер на 3131 хил.лева, срещу: формиране на Положителна Търговска репутация в Актива в размер на 46 хил.лева, и елиминиране на основен капитал и резерви от Пасива в размер на 3085 хил лева.
2. В консолидирания счетоводен баланс е елиминирано от Актива - Вземания от предприятия от група в размер на 52 хил.лева, срещу елиминиране на Задължения към предприятия от група от Пасива в размер на 52 хил лева.
3. В консолидирания счетоводен баланс групата Капитал не принадлежащ на групата в размер на 413 хил.лева е формирана, както следва: 430 хил.лева от Основен капитал не принадлежащ на Предприятието-майка и (17 хил.лева) загуба от текущата година.
4. В консолидирания отчет за приходите и разходите са елиминирани разходи за услуги и приходи от услуги размер на 1 хил.лева, които представляват стойността на платения наем за ползване на офис от дъщерно дружество към предприятието майка.
5. В консолидирания отчет за паричните потоци са елиминирани вноските на предприятието - майка в капитала на дъщерното дружество в размер на 953 хил.лева. Елиминирани са и постъпления и плащания свързани с търговски контрагенти в размер на 1 хил.лева в консолидирания отчет за паричните потоци.

Собствен капитал

СС 1

Изменението в собствения капитал на Групата между датите на два счетоводни баланса отразява увеличението или намалението в неговите нетни активи през периода. Освен промените в резултат на операции със собствениците (увеличение на капитала, разпределение на дивиденди и други), изменението в собствения капитал през периода представя общата сума на печалбите или загубите през този период, независимо от това дали те са признати в отчета за приходите и разходите или директно в собствения капитал.

Изменението в собствения капитал на Групата е показано чрез справка съгласно приложение № 4 от СС1

Регистрираният капитал към 31.Декември. 2010 е 2655 хиляди лева
внесен на 100% и разпределен на 2 655 365 обикновенни поименни налични акции от по 1.00лв всяка

Акционери	Брой акции	Клас	Стойност	Платени	% Дял
1 1.355 фт.а.с.л. Прайвит Екуити Холдинг АД	<u>738516</u>	<u>А; Б</u>	<u>739</u>	<u>739</u>	<u>28%</u>
2 Любен Белов	<u>377426</u>	<u>А; Б</u>	<u>377</u>	<u>377</u>	<u>14%</u>
3 Детелина Атанасова	<u>22000</u>	<u>Б</u>	<u>22</u>	<u>22</u>	<u>1%</u>
4 Людмил Петрински	<u>93682</u>	<u>А; Б</u>	<u>94</u>	<u>94</u>	<u>4%</u>
5 Мартин Йовчев	<u>19560</u>	<u>Б</u>	<u>20</u>	<u>20</u>	<u>1%</u>
6 Валентин Монеv	<u>19560</u>	<u>Б</u>	<u>20</u>	<u>20</u>	<u>1%</u>
7 Радостина Димова	<u>75000</u>	<u>А; Б</u>	<u>75</u>	<u>75</u>	<u>3%</u>
8 Боян Калчев	<u>24500</u>	<u>Б</u>	<u>25</u>	<u>25</u>	<u>1%</u>
9 Невена Белорешка	<u>32060</u>	<u>Б</u>	<u>32</u>	<u>32</u>	<u>1%</u>
10 Тодор Брешков	<u>19560</u>	<u>Б</u>	<u>20</u>	<u>20</u>	<u>1%</u>
11 Симеон Тодоров	<u>19558</u>	<u>Б</u>	<u>20</u>	<u>20</u>	<u>1%</u>
12 Благовест Лефтеров	<u>25546</u>	<u>А; Б</u>	<u>26</u>	<u>26</u>	<u>1%</u>
13 Драган Маноев	<u>6000</u>	<u>Б</u>	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>0%</u>
14 Виктор Пенев	<u>311976</u>	<u>А</u>	<u>312</u>	<u>312</u>	<u>12%</u>
15 Комино ЕООД	<u>12500</u>	<u>Б</u>	<u>13</u>	<u>13</u>	<u>0%</u>
16 Юнекс ЕООД	<u>12500</u>	<u>Б</u>	<u>13</u>	<u>13</u>	<u>0%</u>
17 Лемън АД	<u>56298</u>	<u>А; Б</u>	<u>56</u>	<u>56</u>	<u>1%</u>
18 Карстен Улрих	<u>55397</u>	<u>А; Б</u>	<u>55</u>	<u>55</u>	<u>2%</u>
19 Мартин Корбмахер	<u>24446</u>	<u>Б</u>	<u>24</u>	<u>24</u>	<u>1%</u>
20 Розали Цвинг	<u>24400</u>	<u>Б</u>	<u>24</u>	<u>24</u>	<u>1%</u>
21 Торстен Мурке	<u>24500</u>	<u>Б</u>	<u>25</u>	<u>25</u>	<u>1%</u>
22 Требор ООД	<u>24500</u>	<u>Б</u>	<u>25</u>	<u>25</u>	<u>1%</u>
23 Клинг ООД	<u>149788</u>	<u>А; Б</u>	<u>150</u>	<u>150</u>	<u>6%</u>
24 Фридрих Консулт ООД	<u>24500</u>	<u>Б</u>	<u>25</u>	<u>25</u>	<u>1%</u>
25 Сийгал Инвестмънт ООД	<u>24500</u>	<u>Б</u>	<u>25</u>	<u>25</u>	<u>1%</u>

26 Томас Зутер	24500	Б	25	25	1%
27 Нейл Х и Линда С Браунстейн Ливинг Тръст	32498	А: Б	32	32	1%
28 Уилям Гордън и Мелиса Фейнщайн Гордън	46425	А: Б	46	46	2%
29 Александър Партнерс ООД	259623	А: Б	260	260	10%
30 Габриела Ланграйтър	12250	Б	12	12	0%
31 Вероника Маласома Йелко	61796	А: Б	62	62	2%
ОБЩО :	2655365	XX	2655	2655	100%

Съучастия

Групата отчита инвестициите по себестойностния метод.

Групата отчита разходите пряко свързани с придобиване на инвестиции в стойността на инвестицията - хонорари на юристи и други административни разходи.

Дълготрайни активи и амортизация

СС 4, СС 16, СС 36, СС 38

Дълготрайните материални активи (ДМА)

Като ДМА, Групата определя установимите нефинансови ресурси, които отговарят на следните условия:

- Имат натурално-веществена форма;
- Имат полезен живот, повече от дванадесет месеца;
- Използват се за извършване на услуги, отдаване под наем или за административните нужди на Предприятието;

Дълготрайните материални активи при придобиване се оценяват по цена на придобиване – покупна цена (включително мита и невъзстановими данъци) и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

След първоначалното признаване като актив всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. С последващите разходи, свързани с отделен материален дълготраен актив, се коригира балансовата стойност на актива, когато е вероятно Предприятията в Групата да имат икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив. Всички други последвали разходи трябва да се признават за разход в периода, през който са направени. Към края на финансовата година Предприятията в Групата констатира, че няма признаци за обезценка на дълготрайните материални активи в съответствие с СС 36 "Обезценка на активи".

Амортизация

Дълготрайните активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот на актива и методът за амортизация на амортизируемите дълготрайни активи през текущата година не е променен в сравнение с предходната година. Срокът на годност на активите е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, предоставената информация от Предприятието-производител на тези активи, бъдещите намерения за употреба и предполагаемото морално остаряване.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същия се коригира перспективно.

Преглед за обезценка

СС36

При прегледа на активите за обезценка се сравнява нетната им продажна цена и стойността им в употреба. В случаите, когато не е възможно да се определи нетната продажна цена на даден актив, стойността му в употреба се приема за възстановима стойност. Ако няма доказателства, че стойността в употреба надхвърля нетната продажна цена на даден актив, последната се приема за негова възстановима стойност. Възстановимата стойност се определя за всеки актив поотделно. Изключения се допускат за активи, при чието използване не се пораждат разграничими парични постъпления. Загубата от обезценка на актив се признава веднага като текущ разход за дейността.

Ако след извършена обезценка на актив неговата възстановима стойност превиши балансовата му стойност, се отразява възстановяване на загубата от обезценка - като текущ приход от дейността - до размера на предходната обезценка, която е била отразена като текущ разход за дейността.

Парични средства

СС 7

Паричните средства са оценени по номинална стойност, а паричните средства във валута - по заключителен курс на БНБ. На наличните парични средства във валута в края на всеки месец се прави преоценка по курса на БНБ към последния ден от този период.

Обменният курс на щатския долар към 31 декември 2010 е 1.47276

(31 декември 2009: 1.36409).

Обменният курс на еврото е фиксиран на 1.95583.

Изменението в паричните потоци на Групата е показано чрез справка съгласно приложение № 1 от СС7

Приходи

СС 18

Приходите се признават когато :

- сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
 - Предприятието има икономическа изгода, свързана със сделката по продажбата;
 - направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат изчислени.
- Приходът от продажбата на продукция и стоки се признава, когато Предприятието е прехвърлило на купувача значителни рискове и изгоди, свързани със собствеността на продукцията и стоките и не запазва участие в управлението или ефективен контрол върху продаваните продукция и стоки.

Приходът от извършените услуги се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставянето на счетоводния баланс, при условие че резултатът от сделката може да се оцени надеждно. Приходите от лихвите се признават текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от актива.

Доходи на персонала

СС 19

В края на годината неизползваните натрупани годишни компенсирани отпуски, както и съответните суми за социални и здравни осигуровки в частта им дължима от работодателя, се отчитат като задължение към персонала и текущ разход за дружеството, включен в Отчета за приходите и разходите.

Сумата за годината, призната като разход за доходи на персонала е	368 хил. лева	
Сумата за годината, призната като разходи за осигурителни вноски е	82 хил. лева	
Неизплатените доходи на персонала към датата на изготвяне на годишния финансов отчет са		0 хил. лева

Средно списъчен брой на персонала

Средно списъчен брой на персонала	текущ	предходен
	17	17
ОБЩО	17	17

Разходи

Всички разходи за дейността се отчитат по елементи. Спазва се принципа на текущо начисляване. Разходите се признават за текущи в момента на признаване на прихода.

Начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрирани одитори:

- независим финансов одит _____ 1 хил. лв.

Разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди се отчитат предплатените разходи, които се отнасят за следващи отчетни периоди.

Разходите за бъдещи периоди се следят ежесечно, отчитат се аналитично по видове. При настъпване на периода за който се отнасят, се прехвърлят като текущи разходи съгласно погасителен план и се отчитат при погасяването като разходи по икономически елементи или финансови разходи.

Вземания

Вземанията в левове се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези в чужда валута - по централния курс на БНБ за деня в момента на възникването им.

В последствие ежесечно се преоценят по курса на БНБ към последната дата на месеца. Преглед на вземанията за обезценка се извършва от ръководството на дружеството в края на всяка година и ако има индикации за обезценка, загубите се начисляват като текущ разход в отчета за приходите и разходите. Курсовите разлики от валутните разчети и преоценки се отчитат като текущи разходи по валутни операции.

Пасиви

Текущите задължения се начисляват при тяхното възникване. Задълженията във валута се преоценят месечно по централния курс на БНБ за съответната валута към последния ден на месеца.

Данъци върху печалбата

СС 12

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2010 е 10% (2009: 10%).

Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се признават върху временните данъчни разлики съгласно изискванията на ЗКПО и приложимите стандарти.

Временни данъчни разлики са:

- Разходи, непризнати за данъчни цели в годината на счетоводното им отчитане, които ще бъдат признати през следващи години, когато настъпят условия за признаването им;
- Приходи, непризнати за данъчни цели в годината на счетоводното им отчитане, които ще бъдат признати през следващи години, когато настъпят условия за признаването им;

Примери за такива разходи са счетоводна амортизация, разходи по неизползвани отпуски, провизии и др. Данъчната ставка, приложима при признаването на актив или пасив по отсрочени данъци е ставката, ефективна към момента на възникване на отложен данъчен ефект.

	текущ	предходен
текущия данък от печалбата	(10)	(28)
Актива по отсрочен данък	36	28
Пасива по отсрочен данък върху тях	25	
намаляемите временни разлики и неизползваните данъчни загуби, от които е формиран актива по отсрочен данък	360	272
облагаемите временни разлики, от които е формиран пасива по отсрочен данък	250	

Свързани лица

СС 24

Дружествата от Групата са свързани лица със следните дружества:

Свързано лице

1 Борис Партньърс ООД

2 Дийлс Ко ООД

3 Ентрико ООД

4 Лемън АД

5 Сити Кондо ООД

6 Кефче АД

7 Оусъм Интерактив ЕАД

8 ВиПлей АД

Основание за свързаност

Управител и съдружник Любен Белов

Съдружник Любен Белов

Управител Любен Белов

Управител и акционер Любен Белов

Управител и съдружник Любен Белов

Асоциирано дружество на Иновейтив Медиа АД

Член на Съвета на директорите Любен Белов

Асоциирано дружество на Иновейтив Медиа АД

Сделки през периода със свързани лица:

Свързано лице	Вид сделка	Обем за периода	Задължения към 31.12	Вземания към 31.12	Ценова политика и отклонения
1 Лемън АД	заем	50	=	=	4%
2 Лемън АД	заем	17	4	=	4%
3 Лемън АД	наем	1	=	=	-

Сделки през предходния период със свързани лица:

Свързано лице	Вид сделка	Обем за периода	Задължения към 31.12	Вземания към 31.12	Ценова политика и отклонения
1 Лемън АД	заем	41	=	=	6%
2 Кефче АД	придобиване на участие в капитала	150	=	=	-
3 Лемън АД	наем	1	=	=	-

Финансови инструменти

СС 32

Финансовите инструменти се оценяват при първоначалното придобиване по цена на придобиване.

В първоначалната оценка на финансовите инструменти не се включват получените премии, отбиви, финансираня и разпределения на административни и други общи разходи.

Отписването на финансовите инструменти се отчита в края на съответният отчетен период, като при реализиране на продажба резултатът от сделката се отразява като текущ финансов приход или текущ финансов разход от сделка с финансови инструменти.

Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: "кредити и вземания", включително паричните средства и еквиваленти и "активи на разположение и за продажба". Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване.

Вземанията в левове се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези в чужда валута - по централния курс на БНБ за деня в момента на възникването им. В последствие ежесечно се преоценят по курса на БНБ към последната дата на месеца. Преглед на вземанията за обезценка се извършва в края на всяка година и ако има индикации за обезценка, загубите се начисляват като текущ разход в отчета за приходите и разходите. Курсовите разлики от валутните разчети и преоценки се отчитат като текущи разходи по валутни операции.

Структура на финансовите активи към 31 декември	текущ	предходен
Парични средства и еквиваленти	1493	3029
Вземания от свързани предприятия	227	190
Търговски вземания	198	110
Вземания по предоставени заеми	848	341
Инвестиции на разположение и за продажба	952	145
ОБЩО:	3718	3815

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти.

Структура на финансовите пасиви към 31 декември	текущ	предходен
Банкови заеми	2313	2380
Задължения към свързани предприятия	21	127
Търговски задължения	54	27
Приети депозити и гаранции	-	41
ОБЩО:	2388	2575

Групата е изложена на следните рискове при използване на финансови инструменти:

Кредитен риск

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти. Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Паричните средства и разплащателните операции са разпределени в банки, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Валутен риск

Групата осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар, с изключение на едно от дружествата, което осъществява дейността си в Сърбия. Почти всички операции и сделки на Групата са деноминирани в български лева и евро. Курсът на българския лев е фиксиран към еврото на 1.95583 лева за 1 евро. Групата е изложена на валутен риск по отношение промените в курса на сръбския динар. Обменният курс на сръбски динар към 31 декември 2010 е 0.0185390 (31 декември 2009: 0.0203966).

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, когато те станат изискуеми. За да контролира риска Групата следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения. Групата осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на баланс между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Изпълнителните директори имат отговорност за прилагането и наблюдението на политиките по управление на риска в Групата.

Събития след датата на баланса.

СС 10

През месеците януари и февруари 2011г. Предприятието - майка София Венчърс АД е направило вноска в капитала на Иновейтив Медиа АД в размер на 340 хил.лева.

Ръководител

Любен Белов

дата: 31.03.2011

