ХИПОЛЕНД ООД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

	Приложения	**2011 BGN'000**	**2010 BGN'000**
Приходи	*5*	24 078	23 735
Други доходи от дейността, нетно	*6*	591	563
Балансова стойност на продадените стоки	*7*	(16 105)	(15 728)
Разходи за суровини и материали	*8*	(258)	(209)
Разходи за външни услуги	*9*	(3 735)	(3 506)
Разходи за персонала	*10*	(2 318)	(1 967)
Разходи за амортизация	*11*	(293)	(245)
Други разходи за дейността	*12*	(116)	(58)
Печалба от оперативна дейност		**1 844**	**2 585**
Финансови приходи	*13*	69	26
Финансови разходи	*14*	(1 137)	(87)
Финансови приходи/разходи, нетно		**(1 083)**	**(61)**
Печалба преди данъци		**776**	**2 524**
Разход за данък върху печалбата	*15*	(60)	(255)
Нетна печалба за годината		**716**	**2 269**
Друг всеобхватен доход за годината		**-**	**-**
Общо всеобхватен доход за годината		**716**	**2 269**

Приложенията на страница от 5 до 22 са неразделна част от финансовия отчет

Изп. директор:

Мариан Колев

Съставител:

Айше Мускова

0651 Денислав Велев
Регистриран одитор
11 май 2012 г

"ХИПОЛЕНД" ООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011 година

	Приложения	31 декември 2011	31 декември 2010
		BGN'000	BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	*16*	1 498	4 029
Нематериални активи	*17*	99	76
Инвестиции в дъщерни предприятия	*18*	887	-
		2 484	**4 105**
Текущи активи			
Материални запаси	*19*	4 607	2 808
Търговски вземания	*20*	137	241
Други вземания, предплатени разходи	*21*	380	
Парични средства и парични еквиваленти	*22*	6 132	5 354
		11 256	**8 403**
ОБЩО АКТИВИ		**13 740**	**12 508**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	*23*	50	5
Натрупана печалба		5 297	4 984
		5 347	**4 989**
ПАСИВИ			
Текущи задължения			
Търговски задължения	*24*	7 240	6 637
Задължения към персонала и за социално осигуряване	*25*	377	297
Задължения за данъци	*26*	218	344
Други текущи задължения	*27*	558	241
		8 393	**7 519**
ОБЩО ПАСИВИ		**8 393**	**7 519**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**13 740**	**12 508**

Приложенията на страница от 5 до 22 са неразделна част от финансовия отчет

Финансовият отчет на страници от 1 до 22 е одобрен от Съвета на директорите на 11 май 2012 г.

Изп.директор: *Мариан Колев*

"ХИПОЛЕНД" АД СОФИЯ

Съставител: *Айше Мускова*

0651 Денислав Велев
Регистриран одитор

11 май 2012г

"ХИПОЛЕНД" ООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

	Приложения	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		28 939	28 669
Плащания на доставчици		(24 673)	(22 728)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване		(2 245)	(2 234)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(32)	(607)
Платени данъци върху печалбата		(87)	(402)
Платени лихви и банкови такси		(100)	(116)
Постъпления от лихви		48	4
Други плащания/постъпления от оперативна дейност, нетно		(850)	(35)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		**1 000**	**2 551**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на машини и оборудване		(214)	(439)
Нетни парични потоци използвани в от инвестиционна дейност		**(214)**	**(439)**
Парични потоци от финансова дейност			
Допълнителни вноски от собствениците		45	-
Получени заеми		1 182	10
Изплатени заеми		(1 079)	(200)
Плащания по финансов лизинг		(13)	(23)
Изплатени дивиденти		(143)	-
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		**(8)**	**(213)**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		**778**	**1 899**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		5 354	3 455
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	*22*	**6 132**	**5 354**

Приложенията на страница от 5 до 22 са неразделна част от финансовия отчет

Изп.директор:

Мариан Колев

Съставител:

Айше Мускова

0651 Денислав Велев
Регистриран одитор

11 май 2012 г.

ХИПОЛЕНД ООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2011 година

	Основен (дялов) капитал	Натрупани печалби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 1 януари 2010 година	**5**	**2 735**	**2 740**
Промени в собствения капитал за 2010 година			
Промени в счетоводната политика,грешки и др.		(20)	(20)
Общ всеобхватен доход за годината		2 269	2 269
Оригинално салдо към 31 декември 2010 година	**5**	**4 984**	**4 989**
Други изменения		(253)	(253)
Салдо на 31 декември 2010 година	**5**	**4 731**	**4 736**
Промени в собствения капитал за 2011 година			
Увеличение за сметка на собствениците	45		45
Общ всеобхватен доход за годината		716	716
Изплатени дивиденти		(150)	(150)
Салдо към 31 декември 2011 година	**50**	**5 297**	**5 347**

Приложенията на страници от 5 до 22 са неразделна част от финансовия отчет.

Изп.директор:

Мариан Колев

Съставител:

Айше Мускова

Денислав Велев
0651
Регистриран одитор

11 май 2012г

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2011г.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

"ХИПОЛЕНД" ООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Пловдивски окръжен съд по фирмено дело 2910/2005год. Съгласно §4, ал.1 от Закона за търговския регистър дружеството е вписано в Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието с ЕИК 201917687. На 16.02.2012г. е вписана промяна в правната форма на дружеството, а именно от ХИПОЛЕНД ООД в ХИПОЛЕНД АД.

1.1.Собственост и управление

Капиталът на дружеството към 31.12.2011г. е в размер на 50000 лева, разпределен в 1000 дяла по 50 лв всеки един. Съдружиците към 31.12.2011 година са както следва:

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

През 2011 г. дружеството се управлява от Управителя Мариан Николов Колев.

1.2.Предмет на дейност

Основната дейност на дружеството според устава му е: търговия със стоки, използвани от и за бебета, деца, тинейджъри – играчки, дрехи, обувки, спортни стоки и други както и всички други дейности, които като цяло не са забранени от закона.

Дейността се осъществява в детски хипермаркети в следните градове: София, Пловдив, Варна, Стара Загора и Бургас.

Средно списъчния състав на персонала през 2011 година е 240 бр. /спрямо 202 бр. за 2010 г.

1.3.Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2009 – 2011 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	**2009**	**2010**	**2011**
БВП в млн. лева	68,322	70,511	75,265
Реален растеж на БВП	-5.50%	0.40%	1.70%
Инфлация в края на годината	0.60%	4.50%	2.8%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4055	1.4779	1.4065

Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.3641	1.4728	1.5116
Безработица (в края на годината)	9.13%	9.24%	10.40%
Основен лихвен процент в края на годината	0.55%	0.18%	0.22%

2.ОПИСАНИЕ НА ПРИЛОЖИМАТА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Финансовият отчет на ХИПОЛЕНД ООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година ръководството е проучило възможния ефект от възприемането на всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2011 г., и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- Подобрения в МСФО (м.май 2010) - подобрения в МСС 1, 27, 28, 34, МСФО 1, 3 и 7, и КРМСФО 13 (сила за годишни периоди от 01.01.2011 г.(или 01.07.2010 г.) – приети от ЕК);
- МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – приет от ЕК).
- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права;
- КРМСФО 14 (променено) Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – прието от ЕК за от 01.01.2011 г.);
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – прието от ЕК от 01.07.2010 г.).

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2011 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи за 2011 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2011 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1

януари 2012 г. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

Приети за периоди, започващи след 1 януари 2011 година

- МСФО7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер на финансови активи (в сила за годишни периоди от 01.07.2011 г. – приет от ЕК от 01.07.2011 г.).

Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2012 година

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.07.2012 г. – не е приет от ЕК);
- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2012 г. – не приет от ЕК);
- МСС 19 (променен) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е приет от ЕК);
- МСС 27 (изменен 2011 г.) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК);
- МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия –(в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК);
- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – не приет от ЕК) – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви;
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК);
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК);
- МСФО 9 (издаден м.11.2009 г. и м.10.2010 г.) Финансови инструменти: Класификация и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г., и ревизирано приложение за годишни периоди от 01.01.2015 г.– не е приет от ЕК).;
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не приет от ЕК);
- МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не приет от ЕК);
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не приет от ЕК);

- МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не приет от ЕК);
- КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на инертна маса във фаза производство на открита мина (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не прието от ЕК).

Финансовите отчети са изготвени на база на историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условията на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетната валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. Левът е фиксиран по Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранната валута се прилага обменния курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

2.4.Консолидация

Към 31.12.2011г. дружеството притежава пряко капиталово участие в едно дъщерно дружество. В настоящия финансов отчет инвестицията е представена по цена на придобиване.

3.ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

3.1. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за приходи и разходи, когато възникнат, като се представят като финансови приходи или разходи.

Приходите от дивиденти се признават в момента, в който правото на получаването им от страна на инвеститора бъде одобрено от Общото събрание на дружеството, в което е инвестирано.

3.2. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, независимо от паричните постъпления и плащания.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити, финансов лизинг и банкови гаранции. Финансовите разходи се признават в отчета за всеобхватния доход, за периода в който се изплаща лихвата по лизинговите договори.

4.ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИЕТ НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

4.1. Имоти, машини и оборудване

При преминаването към МСФО за първи път /2010г./ дружеството е преценило, че не е необходима еднократна преоценка по справедлива стойност на имоти, машини и оборудване и нематериални активи, тъй като сградния фонд е в незначителен размер спрямо общите активи на дружеството, а и всички имоти, машини и оборудване са придобити в последните 2-3 години и затова тяхната намерена стойност се приема за справедлива стойност. Разходите за подобрение на наети активи са посочени в състава на имоти, машини и оборудване, а не като нематериален актив, каквото е данъчното третиране съгласно ЗКПО, т.е. присъединява се към обичайната практика по прилагането на МСФО, тъй като няма насоки в МСС 16, а сумата е в значителен размер. Прието е предоставените аванси за бъдещо придобиване на имоти, машини и оборудване, също да се посочват в състава на имоти, машини и оборудване и при прилагането на МСФО.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Първоначално оценяване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудване се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

- сгради - 25 г.
- автомобили – от 4 до 5 г.

- машини, производствено оборудване - от 3 до 5 г.
- стопански инвентар - 7 г.

Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба.

Определеният срок на годност на машините и оборудването се преразглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Имотите, машините и оборудването се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/ (загуби) от дейността" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

4.2.Инвестиции в дъщерни дружества

Инвестициите в дъщерни дружества, когато участието осигурява пряко или непряко контрол, изразяващ се в притежаването на повече от 50 5 от правата на глас или капитала на дружеството, в което е инвестирано. Тези инвестиции се оценяват по цена на придобиване,

намалена с разходите за обезценка, ако това се налага. Апортираните в капитала на дружеството инвестиции първоначално се оценяват по експертната оценка на три служебно назначени вещи лица.

4.3. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: себестойността и нетната реализуема стойност. Разходите, които се извършват, за да доведе даден продукт (материал) в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността (цената на придобиване), както следва:

- Материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното ползване вид;

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация. Тя се определя на база анализ от специалисти в дружеството, като се използва информация за цени от последни доставки и/или офертни цени на материални запаси от същия вид.

4.4. Търговски вземания и предоставени аванси

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Балансовата стойност се коригира чрез използването на коректива сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход към "други разходи" (в печалбата или загубата за годината). В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва към "други доходи" (в печалбата или загубата за годината) за сметка на намаление на коректива.

Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

4.5. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по кредити за оборотни средства са включени като плащания за оперативна дейност;
- вноските по финансов лизинг са включени като плащания за финансовата дейност.
- при доставка на дълготрайни активи от страната, платеният ДДС се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

4.6.Основен капитал

Записаният основен капитал се представя до размера на действително платената сума.

Основният капитал, регистриран в резултат на апортна вноска се оценява по стойността, приета от общото събрание на собствениците, която не може да бъде по-висока от тази, определена от назначените специално за случая лицензирани оценители.

4.7. Търговски и други задължения

Търговските и други текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. Краткосрочните задължения, деноминирани в чуждестранна валута се оценяват по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011г.

4.8. Задължения към наети лица

Трудовите и осигурителни отношения със служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка и признаване на сумата на разходите по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната

преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството е назначило актюер, който издава доклад с изчисления относно дългосрочните задължения на перосонала за обезщетения при пенсиониране. За целта се прилага кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

4.9. Данъчно облагане

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчната ставка за 2011 г. е 10 %. (2010 г.: 10 %)

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна и облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат на всяка дата на

отчета за финансовото състояние и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са други компоненти на всеобхватния доход или са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния друг компонент на всеобхватния доход или капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки , които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Приложената данъчна ставка към 31.12.2011 г. е 10 % (31.12.2010 г.: 10 %).

4.10.Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет съдружниците /акционерите/, дъщерни дружества, асоциирани, съвместни дружества, служители на ръководни постове /ключов управленски персонал/, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица се третират като свързани.

4.11. Финансови инструменти

4.11.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията "кредити и вземания", включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние .

Обичайно Дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго Дружество (лице). Ако Дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран

финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние . Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под три месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход към "други доходи от дейността" (в печалбата или загубата за годината).

4.11.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

5.Приходи

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Приходи от продажба на стоки	24078	23735

6.Други доходи от дейността, нетно

- от входни такси на наематели	127	260
-от бонус оборот	180	133
-от реклама	47	19
- от участие в промоции	119	73
- увеличение на пазарния дял	73	63
- приходи от наем	23	15
- разходи за придобиване на активи по сопански начин	22	0
Общо	**591**	**563**

7.Балансова стойност на продадените стоки

Балансовата стойност /себестойност/ на продадените стоки за 2011г. е 16 105 хил.лв. при

15 728 хил.лв. през 2010г.

8. Разходи за суровини и материали

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Работно облекло	-	8
Канцеларски разходи	44	44
Офис разходи, гориво	44	60
Рекламни материали	38	60
Опаковъчни и амбалажни материали	52	-
Материали за текущ ремонт	10	-
Други	70	37
Общо	**258**	**209**

9. Разходи за външни услуги

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Наем	2161	2119
Реклама	668	934
Охрана	80	105
Оперативни услуги	430	139
Ел.енергия, вода, отопление	202	91
Застраховки	20	22
Пощенски и съобщителни	24	37
Данъци и такси	23	19
Текущ ремонт	10	-
Абонаментни такси	15	21
Консултантски услуги	9	-
Други	93	19
Общо	**3735**	**3506**

10.Разходи за персонала

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Текущи възнаграждения	1965	1692
Вноски по социално осигуряване	3535	275
Общо	**2318**	**1967**

В разходите за персонала са включени и начисления за неизползван платен отпуск и начислени суми за осигуровки върху неизползван платен отпуск

11. Разходи за амортизация

	2010 BGN ' 000	2010 BGN'000
Разходи за амортизация	293	245

12. Други разходи за дейността

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Командировки	13	6
Дарение	11	6
Отписани вземания /липси/	33	34
Представителни разходи	11	8
Данъци и такси	19	-
Други разходи	29	4
	116	**58**

13.Финансови приходи

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Приходи от лихви	69	26

14.Финансови разходи

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Разходи за лихви	15	85
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2	2
Други финансови разходи	1120	-
	1137	**87**

Другите финансови разходи в размер на 1120 хил.лв., от тях 1073 хил.лв. е отрицателната разлика между балансовата стойност на апортираните имоти, машини и оборудване и експертната оценка на трите служебно назначени лица.

15.Разходи за данък върху печалбата

Основните компоненти на разходи за данъци за годината, завършваща на 31 декември 2011 г. са:

	2011	2010

	BGN ' 000	BGN'000
Отчет за всеобхватния доход		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	861	2553
Текущ разход за данъци върху печалбата	(86)	(255)
Отсрочени данъци върху печалбата	(26)	-
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за всеобхватния доход	(60)	(255)
Равнение на данъчния разход върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината	776	2524
Данъци върху печалбата – 10%	(78)	(252)
Непризнати суми по данъчна декларация:		
свързана с увеличения	33	33
свързана с намаления	48	31
Данък върху постоянните разлики между счетоводна печалба и данъчна печалба	(1)	(1)
Отсрочени данъци върху печалбата	-	-
Общо разход за данъци върху печалбата в отчета за всеобхватния доход	**(60)**	**(255)**

16.Имоти,машини и оборудване

Нетекущите/дълготрайните материални активи са:

ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Активи	Сгради и земи	Сгради и земи	Машини и оборудване	Машини и оборудване	Съоръжения и други	Съоръжения и други	Разходи за придобиване на дма	Разходи за придобиване на дма	общо	общо
периоди	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Отчетна стойност										
Салдо на 01.01.	2481	2481	222	258	976	875			4102	3614
придобити		200	105		109	295		29	214	524
отписани	2301		37	36					2338	36
Салдо на 31.12.	180	2681	290	222	1085	1170		29	1555	4102
Начислена амортизация	97	198	49	4	147	67			293	269
Балансова стойност на 31.12.	149	2382	218	198	744	976		29	1111	3585

За 2011г. подобренията върху чужди имоти са в размер на 387 хил.лв. /2010г. – 444 хил.лв./.

17.Нематериални активи

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Нематериални активи	99	76

18.Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в размер на 887 хил.лв. са в дъщерно дружество ХИПО ИНВЕСТ ЕООД.

19. Материални запаси

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Стоки	4607	2808

Стоките включват стоки за бебета, деца, тинейджъри – играчки, дрехи, обувки, спортни стоки.

20. Търговски вземания

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Вземания от клиенти и доставчици	137	191

21. Други вземания, Предплатени разходи

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Разчети по липси и начети	28	15
Разчети с митници	1	-
Разчети по лихви	20	-
Предоставени заеми	321	27
Предплатени разходи	10	8
Общо	**380**	**50**

22. Парични средства и парични еквиваленти

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Парични средства в брой	1010	964
Парични средства в разплащателни сметки	5122	4349
Блокирани парични средства	-	41
Общо	**6132**	**5354**

23.Собствен капитал

Към 31 декември 2011 г. ***внесеният капитал*** на ХИПОЛЕНД ООД възлиза на 50 хиляди лева, разделени в 1000 броя дяла с номинална стойност на един дял 50 лева. През годината е извършено увеличение от 5 хил.лв. на 50 хил.лв. чрез внасяне на вноски от собствениците във

връзка с промяната на правната форма на дружеството.

Сумата от 5 297 хил. лв. е формирана от натрупаните печалби от предходни периоди /4581 хил.лв./, текущата печалба е 716 хил.лв.

24. Търговски задължения

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Задължения към доставчици	7240	6637

25.Задължения към персонала и социално осигуряване

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Задължения към персонала	300	2471
Осигурителни задължения	77	50
Общо	**377**	**297**

26.Задължения за данъци

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Данъчни задължения	218	344

27.Други текущи задължения

	2011 BGN ' 000	2010 BGN'000
Други задължения	558	241

28.Сделки със свързани лица

Свързани предприятия на дружеството са дружествата, където съдружниците упражняват контрол върху тях или притежават собственост.

Следните сделки с тези лица са извършени през периода 01.01.-31.12.2011г.: В хил.лв.

Свързани лица	Причина за транзакцията	Вид транзакция през периода	Стойност на транзакцията	Вид салдо към 31.12.2011г.	Стойност салдо към 31.12.2011г
МИС 69 ООД	Договор за получен заем	-	1150	Задължение	149
МИС 69 ООД	Договор за получен заем	Начислен разход за лихви	6	-	-
Н Инвест ЕООД	Договор за предоставен заем	-	60	Вземане	260
Н Инвест ЕООД	Договор за предоставен заем	Начислен приход от лихви	20	-	-
МИС 69 ООД	Договор	Получени стоки	125	Задължение	118
Сандик-България ООД	Договор	Получени стоки	975	-	-
Феликс Тойс ООД	Договор	Получени стоки	7505	Задължение	2877
Н Инвест ЕООД	Договор	Получени услуги	381	Задължение	3
Сандик-България ООД	Договор	Продадени стоки	95	Вземане	338

Условията на сделките с тези дружества не се различава от пазарните, които се прилагат при сделки между несвързани лица.

Начисленото през 2011г. възнаграждение на ключовия управленски песонал е в размер на 67 хил.лв., а изплатеното възнаграждение е 57 хил.лв.

29.УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството.

Категории финансови инструменти:

	Кредити и вземания
31 декември 2011	
	BGN'000
Финансови активи	
Търговски вземания	137
Други вземания	370
Парични средства и парични еквиваленти	6132
Общо	**6639**

	Други финансови пасиви
31 декември 2011	
	BGN'000
Финансови пасиви	
Търговски задължения	7240
Други текущи задължения	390
Общо	**7630**

	Кредити и вземания
31 декември 2010	
	BGN'000
Финансови активи	
Търговски вземания	191
Други вземания	50
Парични средства и парични еквиваленти	5354
Общо	**5595**

	Други финансови пасиви
31 декември 2010	
	BGN'000
Финансови пасиви	
Търговски задължения	6637
Други текущи задължения	-
Общо	**6637**

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при неактивен обмен с чуждестранни доставчици. Незначителни са били сделките към доставчици с плащания в щатски долари и турски лири.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на съществен риск от негативни промени в цените на стоките, защото те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара. В дружеството се прилага стратегия за оптимизиране на разходите в търговската дейност, гъвкава маркетингова и ценова политика.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, и в незначителен размер търговски и други вземания. Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез краткосрочни заеми от свързани лица.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собственика, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, представена в таблицата към 31 декември:

	31.12.2011	*31.12.2010*
	BGN'000	***BGN'000***
Общо дългов капитал, в т.ч.:	**7630**	**6637**
Търговски и други задължения към трети лица	7630	6637
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	**6132**	**5354**
Нетен дългов капитал	1498	1283
Общо собствен капитал	**5347**	**4989**
Общо капитал	**6845**	**6272**
Съотношение на задлъжнялост	**21,88%**	**20,46%**

30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Извършено е преобразуване чрез промяна на правната форма на дружеството от дружество с ограничена отговорност ХИПОЛЕНД ООД в акционерно дружество ХИПОЛЕНД АД и това обстоятелство е вписано на 16.02.2012г. в Агенция по вписнванията. От тази дата дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Мариан Николов Колев. Съветът на директорите се състои от 3-ма членове:

1.Мариан Николов Колев
2.Ваня Личева Иванова

3.Явор Любомиров Николов.

На 10.05.2012г. Общото събрание на акционерите е взело решение за разпределение печалбата на дружеството от 2007г до 2010г. включително, като 10 % е отнесена към Натрупана печалба, а останалата част се разпределя като дивидент на съдружниците на ХИПОЛЕНД ООД.

Няма други събития, възникнали след датата на отчета за финансовото състояние , които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Дружеството.

Изп. директор: Мариан Колев

Съставител: Айше Мускова

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО

СЪДРУЖНИЦИТЕ

НА ХИПОЛЕНД ООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ХИПОЛЕНД ООД, гр. София /Дружеството/, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г. и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима, за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, 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 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 извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на ХИПОЛЕНД ООД към 31 декември 2011 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2011 г. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие, във всички съществени аспекти, с финансовия отчет за 2011г.

Денислав Велев
Регистриран ДЕС



11 май 2012 г.
гр. София, ул. Д-р Лонг 11, България