ЕПСИЛОН - БУЛ ЕООД

ГОДИШНИ СЧЕТОВОДНИ ОТЧЕТИ

31 декември 2010г.

Съдържание

	Страница
Отчет за финансовото състояние	**2**
Единен отчет за всеобхватния доход	**3**
Отчет за промените в собствения капитал	**4**
Отчет за паричния поток	**5**
Бележки по счетоводния отчет	**6-23**

- - - - - - - - - - - - - - - - - - -

"ЕПСИЛОН-БУЛ"ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2010 г.

за годината приключваща на 31 декември 2010 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Приложение	2010 г.	2009 г.
АКТИВИ			
Текущи активи			
Материални запаси	3	1128	1440
Вземания от свързани лица	8	10	10
Парични средства и еквиваленти	4	0	1
Общо текущи активи:		**1138**	**1451**
Сума на активите:		**1138**	**1451**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	7	**5**	**5**
Резерви			
Общи резерви		45	45
Общо:		**45**	**45**
Натрупана печалба/загуба		(476)	(341)
Нетна печалба/загуба за периода		(362)	(135)
Общ всеобхватен доход:		**(362)**	**(135)**
Общо собствен капитал:		**(788)**	**(426)**
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми от съдружници	5	1893	1862
Общо:		**1893**	**1862**
Общо нетекущи пасиви:		**1893**	**1862**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	9	22	11
Задължения към свързани лица	8	11	4
Общо:		**33**	**15**
Сума на пасивите		**1926**	**1877**
Общо собствен капитал и пасиви		**1138**	**1451**

Съставител: /Димитрина Атанасова/

Представляващ: /Амос Гринбаум/

ЕПСИЛОН-БУЛ ЕООД СОФИЯ SOFIA EPSILON-BUL Ltd

Този финансови отчет е одобрен от ръководството на 01 март 2011г.

Придружаващите бележки са неразделна част от счетоводните отчети.

"ЕПСИЛОН-БУЛ"ЕООД

ЕДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината приключваща на 31 декември 2010 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Приложение	2010 г.	2009 г.
Промени в запасите на готовата продукция и незавършено производство		-	6
Разходи за външни услуги	6.1	(8)	(9)
Други разходи за дейността	6.1	(8)	(8)
Други суми с корективен характер	6.1	(311)	(90)
Общо разходи за основна дейност		(327)	(101)
ПЕЧАЛБА ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		(327)	(101)
Финансови разходи	6.2	(35)	(34)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ:		(362)	(135)
ПЕЧАЛБА СЛЕД ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ:		(362)	(135)
НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА за периода		(362)	(135)
ОБЩА СУМА НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД		(362)	(135)

Съставител: /Димитрина Атанасова/

Представляващ: /Амос Грюнбаум/

„ЕПСИЛОН-БУЛ" ЕООД СОФИЯ SOFIA EPSILON-BUL Ltd.

Този финансови отчет е одобрен от ръководството на 01 март 2011г.

Придружаващите бележки са неразделна част от счетоводните отчети.

"ЕПСИЛОН-БУЛ"ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината приключваща на 31 декември 2010 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Основен капитал	Премиен резерв	Преоценъчен резерв	Общи резерви	Натрупана печалба/ загуба	Нетна печалба/ загуба за периода	Малцинствено участие	Общо собствен капитал
Салдо на 31.12.2008 г.	**5**	**-**	**-**	**45**	**(341)**		**-**	**(291)**
Салдо на 01.01.2009 г. - коригирано	**5**	**-**	**-**	**45**	**(341)**	**-**	**-**	**(291)**
Нетна печалба/загуба за периода						(135)		**(135)**
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	-	(135)	-	(135)
Разпределение на печалбата в т.ч. за:								
прехвърляне като неразпределена					(135)	135		-
Салдо към 31.12.2009 г.	5	-	-	45	(476)	-	-	**(426)**
Салдо към 01.01.2010 г. - коригирано	**5**	**-**	**-**	**45**	**(476)**	**-**	**-**	**(426)**
Нетна печалба/загуба за периода						(362)		**(362)**
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	-	(362)	-	(362)
Салдо към 31.12.2010 г.	**5**	**-**	**-**	**45**	**(476)**	**(362)**	**-**	**(788)**

Съставител: /Димитрина Атанасова/

Представляващ: /Амос Гринбаум/

ЕПСИЛОН-БУЛ" ЕООД СОФИЯ SOFIA EPSILON-BUL Ltd.

Този финансови отчет е одобрен от ръководството на 01 март 2011г.

Придружаващите бележки са неразделна част от счетоводните отчети.

"ЕПСИЛОН-БУЛ"ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК за 2010 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)	2010 г.	2009 г.
Парични потоци от основна дейност		
Плащания на доставчици и други	(3)	(10)
Парични наличности, получени от основна дейност	(3)	(10)
Други парични потоци от основна дейност	1	-
Нетни парични наличности от основна дейност:	(2)	(10)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	1	4
Нетни парични наличности от финанс. дейност:	1	4
Нетно увеличение на паричните наличн.и еквивал:	(1)	(6)
Парични наличности и еквив.към нач. на периода:	1	7
Парични наличности и еквив.към края на периода:	-	1

Съставител: /Димитрина Атанасова/

Представляващ: /Амос Гринбаум/

ЕПСИЛОН-БУЛ" ЕООД * СОФИЯ SOFIA * EPSILON-BUL Ltd.

Този финансови отчет е одобрен от ръководството на 01 март 2011г.

Придружаващите бележки са неразделна част от счетоводните отчети.

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

При изготвянето на счетоводните отчети се изисква преценка при правенето на калкулации и предположения, които повлияват обявените доходи, разходи, авоари, пасиви и разкриване на вероятни активи и пасиви. Ползване на наличната информация и приложение на преценка са характерни за обуславяне на изчисленията. Действителните резултати в бъдеще може да се различават от подобни калкулации, а разликите може да са съществени по отношение на счетоводните отчети. Тези изчисления се разглеждат постоянно и ако има нужда от промяна, тя се изчислява в периода, когато промените са станали известни.
По-долу са дискутирани основните предположения относно бъдещи и други главни източници на несигурност в преценката, които крият значителен риск за причиняване на съществена корекция на наличните суми и/или класификация на авоарите през следващата финансова година.

Класификация на терена за застрояване
Компанията е придобил терен с цел изграждане на жилищни сгради, които ще бъдат продадени в последствие. За да се класифицира земята като стоково-материална ценност или инвеститорска собственост се изискват значителни управленски възгледи. В съответствие със стратегията на компанията, придобитата земя е класифицирана като стоково-материална ценност, тъй като компанията очаква помещенията да се продадат в кратък срок след завършване на строежа на сградата. Допълнителна информация се съдържа в Бележка 3.

Актив с отложен данък
Под актив с отложен данък се разбират всички неизползвани данъчни загуби в смисъл, че е вероятно облагаемата печалба да е на лице отново, когато загубите могат да бъдат използвани.Изисква се значителна управленческа преценка, за определяне на размера на актива с отложен данък, основана на вероятния точен момент и степен на бъдещи облагаеми печалби, както и стратегии за планиране по отношение на данъчното облагане.Компанията не е регистрирала актив с отложен данък върху данъчни загуби. Допълнителна информация се съдържа в Бележка 10.

2.4 Обобщение на важни счетоводни операции

Обмяна на чужда валута
Финансовите отчети са представени в лева.
Транзакции с чужди валути първоначално се отбелязват по курса на функциониращата валута, валидна в деня на транзакцията. Паричните активи и пасиви деноминирани в чужди валути се обменят отново всеки месец според обменния курс публикуван от Българската Национална Банка на последния работен ден от въпросния месец. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на отчетния период. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход. Непаричните позиции, отчетени по историческа стойност в чужда валута се преоценяват като се използва валутния курс в деня на сделката.
От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Собствен капитал
Регистриран капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация
Невнесен капитал – представлява невнесената част от основния капитал по номинален размер.

Парични средства и парични еквиваленти
Паричните средства и парични еквиваленти в баланса съставляват суми в брой в банки и налични, както и краткосрочни депозити с начален падеж от три месеца или по-малко.

Описание	Съдържание
Банкови и пощенски депозитни сметки	Салда по банкови разплащателни сметки и сметки в чуждестранна валута, включително натрупана лихва и банкови такси, отнасящи се за периода, дори ако тази информация фигурира в последващи банкови извлечения
Чекове	Банкови чекове за депозиране
Касова наличност	Касова наличност в местна и чуждестранна валута.

Имоти, машини съоръжения и оборудване
Като имоти машини и съоръжения се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 500 лв. Активите, които имат стойност по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина или съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.
Дружеството е приело да отчита Имотите, машините, съоръженията и оборудването в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване без всички натрупани амортизационни отчисления и натрупана загуба от обезценка.
Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Раходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

Балансовата стойност на даден имот, машина, съоръжение и оборудване се отписва :
- √ при продажба на актива;
- √ когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;

Обект имот, машина или оборудване се отписва при продажбата му или когато не се очакват бъдещи стопански ползи от продължаващата употреба на актива.Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина, съоръжение или оборудване се включват в отчета а приходите и разходите, когато активът се отпише. Печалбите и загубите от отписването им се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите. Когато преоценените активи се продадат, сумите включени в преоценъчен резерв се рекласифицират в натрупани печалби и загуби.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива. Амортизацията на активите започва от момента, в който те са налични в дружеството, на мястото и състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по ранната от двете дати :
- √ датата на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5.
- √ датата на отписване на активите.

Амортизацията не се преустановява в периоди на престой или изваждане от активна употреба.

Материални запаси
Стоково-материалните ценности първоначално се изчисляват по цена, включваща покупателната цена и всички други разходи, свързани с покупката.Компанията отбелязва като материален запас закупена земя в процес на застрояване с цел изграждане на офис сграда.
Цената на придобиване на терена се формира чрез добавяне към цената на всички разходи пряко свързани с покупката, включвайки нотариални и други държавни такси, следващи разходи свързани с

промяната на терена с цел подготовка за предназначената цел, както и капитализирани заеми. Цените на строежа върху собствеността ще бъдат добавени към цената на земята за застрояване.
Стоково-материалните ценности са оценени на най-ниската цена и нетна реализирана стойност. Нетната реализирана стойност е калкулираната продажна цена при нормални условия, цените на завършване на обекта и цените, нужни за извършване на продажбата.
При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат, като се приложи специфичен идентификационен метод. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

Обезценка на нефинансови активи
Компанията оценява нуждата от записване на обезценка на преносната стойност на не-текущи активи в случай на настъпила промяна в условия или събития, показващи, че преносната стойност на активите не е възстановима. Където преносната стойност на нефинансовите активи превишава тяхната възстановима стойност, активът се записва по неговата възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност минус разходите за продажба и неговата стойност в употреба. При оценяване на стойността в употреба, приблизителните бъдещи парични потоци са дисконтирани с използването на отстъпка, която отразява специфичните рискове за актива. Възстановимата стойност на актив, който не генерира независими парични потоци, се определя от единицата, генерираща паричен поток, с която актива е свързан. Обезценките се записват в отчета за доходите.

Търговски и други задължения и кредити
Задължения със срок над 12 месеца
Тук се включват всички задължения, дължими в срок над 12 месеца от датата на баланса, които включват договорни задължения както следва:

- Да предадат ликвидни средства или други финансови активи на друго дружество;
- Да обменят финансови инструменти с друго дружество при потенциално неизгодни условия.

Първоначалното признаване на задължението се извършва по номинална стойност (включително натрупаните оперативни разходи).
Следователно задължението се записва по амортизируема стойност.

Класифициране на задълженията и кредитите:
Като кредити и задължения се класифицират задължения възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.
Първоначално тези задължения и кредити се оценяват по себестойност включваща справедливата стойност на полученото и разходите по сделката .
След първоначалното признаване кредитите и задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.
Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.
Като дългосрочни се класифицират задължения, които са със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.
Като краткосрочни се класифицират задължения които са:

- √ без фиксиран падеж
- √ със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет

Разходи по заеми
Разходите по заеми включват:

- разходите за лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент, както е описан в МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване;
- финансови разходи по отношение на финансов лизинг, признат в съответствие с МСС 17 Лизинг;
- курсови разлики, произтичащи от валутни заеми, в степента, в която се разглеждат като корекция на разходите за лихви;

Капитализация започва на началната дата на капитализация, която е когато дружеството за първи път удовлетвори следните условия:

- ✓ извърши разходите за актива;
- ✓ извърши разходите по заемите; както и
- ✓ предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Заемните разходи се капитализират, ако са пряко приложими към придобиването, изграждането или изработването на подходящия актив. Капитализацията на заемните разходи започва, когато действията за подготвяне на актива за предназначената му употреба са налице, разноските са направени, а заемните разходи са в сила. Заемните разходи пряко приложими към придобиването, изграждането или изработването на подходяшия актив са тези разходи, които биха били избегнати, ако разноските по подходящия актив не са били направени. Преустановява се капитализирането на разходите по заеми за дълги периоди, през които е прекъснато активното подобрение на отговарящ на условията актив. Капитализацията на заемните разходи спира, когато по същество всички дейности, нужни за подготовката на подходящия актив за предназначената употреба са извършени.
Заемни разходи, които не са пряко приложими към придобиването, изграждането, или изработването на подходящия актив се определят като разход за периода, в който са направени.

Задължения към персонала

Задължения към персонал и осигурителни органицации се класифицират задължения на дружеството по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.
Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

Инвестиции и други финансови активи и пасиви

Не-деривативни финансови активи
Финансови активи според МСС 39 се класифицират като финансови активи със справедлива цена в печалба или загуба, заеми и вземания, обвързани с падежни инвестиции и налични за продажба.
Дружеството първоначално признава заеми, вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Всички редовни покупки и продажби на финансови активи се признават на деня на транзакцията, датата на която компанията се ангажира да купи актива.Редовни покупки и продажби са такива покупки и продажби на финансови активи, които изискват предоставяне на активи в периода определен като цяло със закон или чрез установена практика на пазара. Когато финансовите активи са първоначално признати, те се изчисляват на справедлива цена.

Не-деривативни финансови активи на Дружеството представляват вземанията и паричните средства и еквиваленти.

Не-деривативни финансови пасиви
Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната

дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения за изпълнение или са отменени или не са валидни повече.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Не-деривативни финансови пасиви на Дружеството са търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Вземания
Вземанията са оригинални финансови активи с фиксирани или определяни плащания, които не се котират на отворения пазар.След първоначално изчисление на вземанията,в последствие им се дава амортизационна стойност, като се използва метода на ефективната лихва, освен ако се допусне понижаване. Амортизационната стойност се изчислява, като се вземе под внимание всяка отстъпка или бонус при придобиване и включва такси, които са неразделна част от нивото на ефективната лихва и цените на транзакциите.Печалбите и загубите са отбелязани в отчетто за доход, когато вземанията не се зачитат или се понижат, както и при процеса на погасяване.

Обезценка на финансови активи
Дружеството преценява на всяка балансова дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективния лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коректива сметка за провизия за обезценка. Сумата на загубата се признава в отчета за доходите.
Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка отделно за финансови активи, които са индивидуално значими, и отделно или заедно за финансови активи, които не са индивидуално значими. Ако Дружеството определи, че няма обективни доказателства за обезценка за отделно оценен финансов актив, без значение дали е значим или не, активът се включва в група от финансови активи с подобни характеристики на кредитния риск и определя обезценката им заедно.

Активи, които се оценяват за обезценка отделно и при които се признава или продължава да се признава загуба от обезценка, не участват в колективната оценка на обезценката.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, признатите преди това загуби от обезценка се възстановяват. Възстановяването на загубата от обезценка се признава в отчета за доходите до степента, до която балансовата стойност на финансовия актив не надвишава неговата амортизирана стойност, каквато би била определена на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

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

Лихвени заеми

Всички заеми първоначално се възприемат на справедливата цена на еквивалент, получен индиректно от приложените цени на транзакциите..

След първоначално разпознаване, лихвените заеми в последствие са изчислени при амортизационна стойност,чрез метода на ефективната лихва.

Печалби и загуби се признават в отчетто за доход, когато задълженията се отменят, а също така чрез процеса на погасяване.

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

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

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансовия актив до степента на продължаващото си участие в него. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърления актив (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др. под.), степента на продължаващото участие на Дружеството е равна на стойността на прехвърления актив, за която Дружеството може да го изкупи обратно. В случаите, обаче, на издадена пут опция (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др. под.) за актив, който се оценява по справедлива стойност, степента на продължаващото участие на Дружеството е ограничена до по-ниската между справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

Финансови пасиви

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за доходите.

Провизии

Провизии се признават по повод на конструктивни и правни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития съгласно иисканията на МСС 37.

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на дружеството на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към датата на баланса.

Признатите суми на провизии се преразглеждат на всяка дата на отчет и се преизчисляват с цел се отрази най-добрата текуща оценка.

Печалба или загуба за периода

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, следва да се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Описание	Съдържание
Разходи за услуги	Тук се включват разходи за консултанти и външни сътрудници (за административни и правни услуги, за възнаграждения на директори и одитори по нетрудови правоотношения, за поддръжка и др.), за комунални услуги от общ характер (ток, вода, отопление, телекомуникации). Включват се също и разходите за услуги, които не влизат в първия марж (разходи за спедиция от оторизирани трети страни, разходи по митнически оператори и разходи за чуждестранни офиси и кореспонденти).
Основни материали, допълнителни материали и консумативи	Тук се включват разходи направени за покупка на опаковъчни материали, канцеларски материали, печатни материали, горива, гуми и други стоки с ограничена стойност.
Разходи за наеми и лизинги	Разходи за наеми, лизингови вноски, рент-а-кар, разни разходи за наеми, извършени във връзка с дейността
Други оперативни разходи	Тук се включват всички разходи с нетипичен и необичаен характер, направени във връзка с дейността (загуби от освобождаване от дълготрайни активи, извънредни разходи, абонаменти и разходи за реклама, непреки такси и мита, разни покупки, общински такси, глоби и наказания и др.)

Признаване на приходи

Общ всеобхватен доход е промяната в собствения капитал през периода в резултат от операции и други събития, различни от промените в резултат от операции със собствениците в качеството им на собственици.

Общият всеобхватен доход се състои от всички компоненти на „печалба или загуба" и на „друг всеобхватен доход".

Друг всеобхватен доход съдържа статии на приходи и разходи (включително корекции за прекласифициране), които не се признават в печалба или загуба, както е разрешено или се изисква от други МСФО.

Компонентите на друг всеобхватен доход включват:

- ✓ Промени в преоценъчния излишък (вж. МСС 16 *Имоти,машини и съоръжения* и МСС 38 *Нематериални активи);*

- ✓ Актюерски печалби и загуби по планове за дефинирани доходи, признати в съответствие с параграф 93А на МСС 19 *Доходи на наети лица;*
- ✓ Печалби и загуби, възникващи от преизчисляване на финансовите отчети на чуждестранна дейност (вж. МСС 21 *Ефекти от промените във обменните е курсове*);
- ✓ Печалби и загуби от преоценяване на финансови активи на разположение за продажба (вж. МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*);
- ✓ Ефективната част от печалбите и загубите по хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци (вж. МСС 39).

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:
Приходи от продажба на жилищни сгради се признават, когато значителните рискове и облаги от притежанието им, са предоставени на купувача и при положение, че компанията няма по-нататъшни фактически дейности за извършване според договора.

Данъци

Текущ данък върху доходите
Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на баланса.
Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

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

Себестойността на отложените данъчни активи се разглежда от компанията във всеки баланс и се редуцира до степен, че вече не е вероятно, че ще е налице достатъчна облагаема печалба, която да позволи всички или част от отложения данъчен актив да бъде оползотворен. Непризнати отложени данъчни активи се преразглеждат при всеки баланс и са призати до степен, че е станало вероятно, че бъдещата облагаема печалба, ще позволи отложеният данъчен актив да бъде възвърнат.

Отложени данъчни активи и пасиви се измерват по данъчни нива, които се очаква да важат в годината, в която активът е реализиран или задължението е уредено, базирайки се на данъчните нива и закони, които са постановени или независимо постановени на датата от баланса..

Отложени данъчни активи и отложени данъчни пасиви се компенсират от компанията, ако съществува законно приложимо право за обезщетяване на текущи данъчни активи срещу отложени

данъчни активи и отложените данъчни активи се отнасят към същата облагаема единица и същата данъчна служба.

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

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.
За просрочените задължения по данъци не са начислени дължимите лихви за забава към датата на финансовия отчет.

Свързани лица и сделки между тях
Дружеството спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.
Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена

Лизинг
Съгласно МСС17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.
Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по които дружеството е лизингополучател
В началото на лизинговия срок финансовият лизинг трябва да се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетият актев или, ако е по-нисък – по сегашната стойност на минималните лизингови плащания, всяка едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на сегашната стойност на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, присъщ на лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив.
Лизинговите плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.
Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че дружеството ще придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по които дружеството е лизингополучател
Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за приходите и разходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което дружеството използва изгодите на наетия актив.

Грешки и промени в счетоводната политика

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- √ преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка;
- √ в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Корекции за прекласификация са сумите, прекласифицирани към печалба или загуба през текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди. При прилагане счетоводна политика със задна дата или извършва преизчисляване със задна дата на статии във финансовия отчет или когато се прекласифицират статии във финансовия отчет, се представят три отчета за финансово състояние, два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения. Дружеството представя отчети за финансовото състояние към текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди:

(а) края на текущия период;

(б) края на предходния период (което отговаря на началото на настоящия период), и

(в) началото на най-ранния сравним период.

Когато Дружеството промени представянето или класификацията на статии във финансовите си отчети, Дружеството трябва да прекласифицира сравнителната информация, освен ако прекласификацията е практически невъзможна. Когато Дружеството прекласифицира сравнителни суми, то следва да оповести:

(а) характера на прекласифицирането;

(б) сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани; и

(в) причината за прекласифицирането.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, Дружеството следва да оповести:

(а) причината, поради която не е прекласифицирана информацията; и

(б) същността на корекциите, които биха били направени, ако сравнителната информация беше прекласифицирана.

2.5 Бъдещи промени в счетоводните политики

Дружеството не е приложило по-рано посочените по-долу нови стандарти, разяснения и изменения на съществуващи стандарти, които са публикувани и задължителни за прилагане за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г., или по-късно:

Нови, променени, ревизирани или подобрени стандарти

(а) Нови стандарти и изменения, както и разяснения, задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г., но които понастоящем не са приложими за Дружеството (въпреки, че това може да повлияе на осчетоводяването на бъдещи транзакции и

събития).

КРМСФО 17 „Разпределяне на непарични активи към собствениците" (в сила от 1 юли 2009 г.). КРМСФО 17, приет от Европейския съюз е ефективен за годишни периоди, започващи след 31 октомври 2009 г., като по-ранното приложение е разрешено). Разяснението е публикувано през ноември 2008 г. Това разяснение представлява насоки за осчетоводяването на споразумения, чрез които Дружеството разпределя непарични активи между собствениците или под формата на резерви или на дивиденти. МСФО 5 е изменен като изисква активите да бъдат класифицирани като държани за разпределяне, когато те са на разположение да бъдат разпределени или разпределянето им е твърде вероятно.

КРМСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (следващ изменението от декември 2008 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.; изменен КРМСФО 1, одобрен от ЕС, в сила за годишни периоди, започващи след 31 декември 2009 г. с разрешено по–ранно прилагане).

КРМСФО 18 „Трансфер на активи от клиентите", в сила за трансфер на активи, получени на или след 1 Октомври 2009 г. Разяснението разглежда изискванията на МСФО за споразумения, при които Дружеството получава от клиента имот, машина или съоръжение, които след това трябва да използва, за да присъедини клиента към мрежа, посредством която ще му оказва услуги (ще му доставя електричество, газ, вода и т.н.). В някои случаи Дружеството получава пари от клиента си, които след това могат да се използват само, за да се придобие или пък да се изгради съответния имот, машина и съоръжения, чрез което да прикачи клиента към мрежата си или за да му достави определени услуги (или и двете).

„Внедрени деривативи" – Изменения на КРМСФО 9 и МСС 39 (в сила за годишни периоди, завършващи на или след 30 юни 2009 г; измененията на КРМСФО 9 и МСС 39, както са приети от ЕС, са в сила за годишни периоди, започващи след 31 декември 2009 г, с разрешено по-ранно прилагане).

„Операции с обратно изкупени собствени акции в рамките на Групата" – Изменения на МСФО 2, „Плащане на базата на акции" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г.).

Допълнителни изключения за прилагащите за първи път стандартите – Изменения на МСФО 1, „Прилагане за първи път на МСФО" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г.).

МСС 38 (Изменение) „Нематериални активи", в сила от 1 януари 2010 г. Това изменение представлява насока за измерване на справедливата стойност на нематериален актив, придобит при бизнес комбинация и позволява групирането на нематериални активи в един актив в случай, че всеки от тези активи има един и същ полезен икономически живот.

МСС 1 (Изменение) „Представяне на финансови отчети". Изменението пояснява, че възможното уреждане на пасив чрез издаване на инструменти на собствен капитал, не определя неговото класифициране като текущ и нетекущ пасив. Чрез изменение на определението за текущ пасив се дава възможност пасивът да бъде класифициран като нетекущ (при условие, че Дружеството има безусловно право да отсрочва уреждането чрез прехвърляне на парични средства или други активи за най-малко 12 месеца след отчетния период) независимо от факта, че Дружеството може да изисква от контрагента да уреди задължението чрез акции по всяко време.

МСС 36 (Изменение) „Обезценка на активи" в сила от 1 януари 2010 г. Изменението пояснява, че за целите на теста за обезценка на положителната репутация най - голямата генерираща парични потоци единица (или група единици) е оперативният сегмент, както е определен в параграф 5 на КРМСФО 8, „Оперативни сегменти" (това е преди агрегирането на сегментите с подобни икономически характеристики).

МСФО 2 (Изменение) „Операции с обратно изкупени собствени акции в рамките на Групата", в сила от 1 януари 2010 г. В допълнение към КРМСФО 8, „Обхват на МСФО 2", и на КРМСФО 11, МСФО 2 – „Съкровищни акции и вътрешно групови сделки", измененията допълват КРМСФО 11, за да се покрие класификацията на груповите споразумения, непокрити от това тълкуване.

МСФО 5 (Изменение) „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности". Изменението пояснява, че МСФО 5 определя оповестяванията, изисквани във връзка с нетекущите активи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Стандартът също така пояснява, че общите изисквания на МСС 1 продължават да се прилагат по-специално параграфи 15 (постигане на честно представяне) и 125 (източници на несигурност при приблизителните оценки).

(б) Нови стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които все още не са влезли в сила за финансова година, започваща на 1 януари 2010 г. и не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане

Оценка от страна на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и тълкувания е представено по-долу:
МСС 32 (Изменение) „Класификация на права" публикуван октомври 2009 г. Изменението се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2010 г. По - ранното прилагане е позволено. Изменението засяга осчетоводяването на права, опции и варанти, които са деноминирани във валута различна от функционалната валута на издателя. При спазване на дадените условия, такива права, опции и варанти се класифицират като собствен капитал, независимо от валутата, в която упражнената цена е деноминирана. Преди тези права бяха отчитани като деривативни задължения. Изменението се прилага ретроспективно в съответствие с МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и преценки". Дружеството ще приложи изменения стандарт от 1 януари 2011 г.

КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал" приложим от 1 юли 2010 г. Разяснението пояснява осчетоводяването, което Дружеството трябва да извърши, когато условията на финансово задължение са преразгледани и водят до издаване на капиталови инструменти от страна на Дружеството към кредитора на Дружеството, за да погасят цялото или част от финансовото задължение (замяна на дълг за капитал). Това изисква печалбата или загубата да бъдат признати в приходи или разходи, които се изчисляват като разликата между отчетната стойност на финансовото задължение и справедливата стойност на издадения капиталов инструмент. Ако справедливата стойност на капиталовия инструмент не може да бъде изчислена надеждно, капиталовият инструмент трябва да бъде изчислен, така че да отговаря на справедливата стойност на погасеното финансово задължение. Не се очаква прилагането на това изменение да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.
Ограничено освобождаване от сравнителни оповестявания по МСФО 7 за прилагащи за първи път МСФО – Изменение на МСФО 1 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г.). Не се очаква прилагането на това изменение да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

КРМСФО 14 (Изменение) „Предплащания за минимални изисквания за финансиране„ Изменението коригира непреднамерени последствия от КРМСФО 14 върху „МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие". Без изменението дружествата нямат право да признават като актив доброволни предплащания за минимални вноски за финансиране. Това не е било целено при публикуването на КРМСФО 14 и изменението го коригира

Към датата на изготвянето на този финансов отчет, ръководството смята, че прилагането на тези ревизирани стандарти, нови разяснения и допълнения на настоящи стандарти след като бъдат одобрени за прилагане от Европейската комисия в Европейския Съюз няма да засегне значително финансовите отчети на Дружеството.

3. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Компанията е придобила 4,500 кв/м земя, която се намира в град Банско, който е на 140 км от София, близо до град Разлог.Земята е отчетена в балансите като стоково-материална ценност, тъй като ще бъде застроена за продажба.Цената по придобиването на земята включва разходи по покупката, нотариални такси и други допълнителни и заемни разходи, капитализирани както следва:

	31 декември 2010г.	31 декември 2009г.
Цена при придобиването	1402	1402
Нотариални и други допълнителни такси	51	51
Капитализирани разходи за цената на проекта	149	149
Капитализирани заемни разходи	143	143
Провизия от обезценка на мат. Запас(*)	(617)	(305)
Себестойност	1128	1440

Заемните разходи получени при дългосрочни заеми от акционерите, които са директно приложими към придобиването и изграждането на подходящия актив, са капитализирани.

(*)Материалните запаси са представени по по-ниската между себестойността или нетната реализируема стойност. При определяне на реализируемата стойност, компанията използва независими външни оценители. Стойността е определена във връзка със скорошните транзакции в недвижимите имоти с подобни характеристики и разположение до тези, които се оценяват. Статута на пазара на недвижими имоти, оскъдицата на транзакции на този пазар и продължаващата глобална криза изискват използването на оценките и предположенията за определяне на реализируемата стойност.
За отчетната 2010 Компанията признава разход за провизия от обезценка на нейните недвижими имоти приблизително 312 хиляди лева.

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2010	2009
Парични средства в банки в български лева	-	1
	0	1

Сумите в брой в банките се олихвяват при плаващи курсове, базирани на ежедневните нива на банковите депозити.

5. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ АКЦИОНЕРИ

	Ниво на ефективна лихва %	Падеж	2010	2009
Заем/кредитна линия Получен от Лидмас	2%	31 декември 2012г.	1893	1862
			1893	**1862**

Баланса на заемите към 31 декември 2010г.и към 31 декември 2009г.е представен по амортизируема стойност с приложим ефективен лихвен процент 2% считано от 01 януари 2008г. Компанията е подсигурила заемите с полица и/или ипотека над нейните недвижими имоти в полза на Лидмас.

6.1. РАЗХОДИ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

Разходи за външни услуги

	2010	2009
Счетоводни и одит услуги	(2)	(3)
Управленски и консултантски възнаграждения	(6)	(3)
Други	-	(3)
	(8)	**(9)**

Други разходи за дейността

	2010	2009
Местни данъци и такси	(8)	(8)
	(8)	**(8)**

Други суми с корективен характер

	2010	2009
Провизия от обезценка на материален запас	(311)	(90)
	(311)	**(90)**

По подробна информация се съдържа в бележка 3.

6.2. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2010	2009
Разходи по лихви	(35)	(34)
	(35)	**(34)**

7. СОБСТВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Регистрираният собствен капитал на компанията е съставен от 100 оторизирани дяла, издадени и изплатени на номинална стойност от 50 лева всеки.
Други резерви се използват за отбелязване на ефекта от първоначалното измерване на безлихвени дългосрочни заеми от акционери със справедлива стойност.(Бележка 5).

8. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА

		Суми, дължими от свързани лица	*Суми, дължими на свързани лица*
Вземания от свързани лица			
Вземания от ръководството	31 декември 2010г	10	
	31 декември 2009г	10	
Задължения на свързани лица			
Задължения към Дали- БУЛ ЕООД	31 декември 2010г		9
	31 декември 2009г		4
Заеми от свързани лица			
Заеми от акционери (Бележка 5)	31 декември 2010г		1893
	31 декември 2009г		1862
Заеми от Дали- БУЛ ЕООД	31 декември 2010г		1
	31 декември 2009г		-
Заеми от други свързани лица	31 декември 2010г		1
	31 декември 2009г		-

Дали Бул ЕООД е филиал на "Лийдмас Пропъртис Публик Кампани Лимитед", Кипър.

Условия на сделките със свързани лица
Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и

уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2010 г. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

9. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2010	2009
Удържан данък при източника	7	5
Местни данъци и такси	15	6
	22	11

10. ДАНЪЦИ

За годината, завършила на 31 декември 2010г. компанията няма данъчна печалба и задължения за корпоративен данък.

Към 31 декември 2010г. компанията не е в състояние надеждно да определи сумите и точния момент, в който данъчните загуби могат да бъдат оползотворени спрямо бъдещи данъчни печалби. Въз основа на този факт към 31 декември 2010г. и 31 декември 2009г. не са признати отложени данъчни активи за данъчните загуби пренесени напред..

Балансът за данъчни загуби пренесени в бъдещ период е следният:

Данъчен период	Период за отчисляване на данъците	2010
2006	От 2007 до 2011	2
2007	От 2008 до 2012	62
2008	От 2009 до 2013	33
2009	От 2010 до 2014	11
2010	От 2011 до 2015	17
Общи данъчни загуби		**125**

11. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.
Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск
Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Ликвиден риск
Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии

12. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Справедливи стойности
Справедлива стойност е сумата, на която финансов инструмент може да бъде разменен или уговорен между информирани и склонни лица в транзакция от разстояние, което е най-добрият показател за пазарната цена на инструмента на отворения пазар..
Компанията определя справедливата цена на финансовите си инструменти на базата на наличната пазарна информация или използвайки подходящи модели за оценка, ако няма такава информация. Когато компанията използва наличната пазарна информация, за да определи справедливата цена на финансовите си инструменти, тази информация може да не отрази изцяло стойността, на която тези инструменти могат всъщност да бъдат реализирани..
Управлението на компанията вярва, че справедливите стойности на финансовите инструменти, обхващащи средства в брой в банкови сметки и други вземания, заеми от акционери и други дължими не се различават съществено от тяхната себестойност, особено ако имат краткотраен характер или приложимите лихвени нива варират в съответствие с пазарните условия..

Риск за лихвените нива

Падежната структура на финансовите инструменти на компанията, изложени на риск за лихвените нива е представена долу:

За отчетната 2010г.

	До 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 3 години	Между 3 и 4 години	Между 4 и 5 години	Над 5 години	Общо
Фиксирана лихва							
Дългосрочни заеми от акционери	-	-	1893	-	-	-	1893
Плаваща лихва							
Парични средства в брой в банки	0	-	-	-	-	-	0

За отчетната 2009г.

	До 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 3 години	Между 3 и 4 години	Между 4 и 5 години	Над 5 години	Общо
Фиксирана лихва							
Дългосрочни заеми от акционери	-	-	-	1862	-	-	1862
Плаваща лихва							
Парични средства в брой в банки	1	-	-	-	-	-	1

Кредитен риск

За 31 декември 2010г. и 31 декември 2009г. максималното излагане на компанията на кредитен риск в случая, когато другата страна в договора не успее да изпълни задълженията си по отношение на всяка група признати финансови активи,е себестойността на тези активи, както е показано в балансите.

13. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма значителни събития, случили се след датата на баланса, които биха повлияли на годишните счетоводни отчети.

Съставител:
/ Димитрина Атанасова /

Управител:
/Амос Грюнбаум/