

ТЕД КЕРАМИКА ЕООД

ТЕД КЕРАМИКА ЕООД

Съдържание

	страници
1. Обща информация	1- 1
2. Доклад на независимия одитор	1- 2
3. Доклад за дейността	1- 4
4. Годишен финансов отчет	1- 27

ТЕД КЕРАМИКА ЕООД

Обща информация

Собственик: Тед Кепитал АД

Управител: Димитър Тодоров Тодоров

Адрес на управление: гр. Пловдив,
бул. „Шести септември” № 222 А

Обслужваща банка: SG Експресбанк АД

Правни консултанти: Такс – ком ООД, гр. Варна

Одитор: Велика Радулова

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собственика
на ТЕД КЕРАМИКА ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ТЕД КЕРАМИКА ЕООД (Дружеството) към 31 декември 2010 година, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

2. Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

3. Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо се на извършения от нас одит. Нашият одит беше проведен в съответствие с 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.

4. Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно финансовото състояние на ТЕД КЕРАМИКА ЕООД към 31 декември 2010 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

5. Параграф да обръщане на внимание

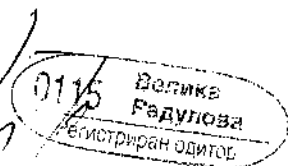
Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на бележка 2.5 от приложението към годишния финансов отчет, където е оповестено, че към 31 декември 2010 година Дружеството има отрицателни нетни активи в размер на 10 х.лв., което обстоятелството е индикатор за декапитализация по смисъла на Търговския закон (чл.252,ал.1,т.5). В тази връзка ръководството на Дружеството счита, че по направени от него разчети Дружеството ще реализира положителен финансов резултат през следващата година и ще покрие натрупаните загуби. Поради това настоящият финансов отчет не съдържа корекции по отношение стойността на активите и рекласификация на пасивите, което би се изисквало в случай, че дружеството не би могло да продължи своята стопанска дейност.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл.33)

В съответствие с изискванията на чл.38 (4) от Закон за счетоводството, ние сме се запознали с годишният доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2010 година. Този доклад не представлява част от финансовия отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 15 март 2011 година се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2010 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.


Велика Радулова
Регистриран одитор



25 април 2011 година
гр. Пловдив ул."Трапезица" № 13

ТЕД КЕРАМИКА ЕООД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2010 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на ТЕД КЕРАМИКА ЕООД

през 2010 г.

ТЕД КЕРАМИКА ЕООД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2010 г.

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 33, ал.1 от Закона за счетоводство и Международните стандарти за финансови отчети. Този финансов отчет е одитиран от Велика Радулова.

Във връзка с приключване на финансовата 2010 г. предоставяме на вниманието Ви информация за финансовото и икономическо състояние на дружеството към 31.12.2010 г.

Финансовият отчет беше изготвен към 31.12.2010 г. и приключва на печалба от дейността в размер на 14696.75 лв., амортизационни отчисления 52237.09 лв. и корпоративен данък върху печалбата 7054.34 лв.

1. Информация за дружеството

Тед Керамика ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър чрез вписване с Удостоверение с изх.№ 20091104112919/04.11.2009 г. Капиталът на дружеството е в размер на 3 930 000 лева, като негов едноличен собственик е Тед Кепитал АД.

2. Преглед на дейността:

Основната дейност на дружеството според устава му е: Търговия със строителни материали – фаянс, теракота, гранитогрес, санитарна керамика, смесители, мебели за баня и др., търговско представителство и посредничество.

Дейността се осъществява в търговски обект, нает от дружеството, в гр. Пловдив, община Пловдив, област Пловдив.

Средно списъчния състав на персонала през 2010 година е 35 бр. /спрямо 5 бр. за 2009 г.

3. Резултати от дейността

Резултатите от дейността на Дружеството за 2010 г. са положителни - реализирана е печалба преди облагане с корпоративен данък 14696.75 лева.

Показатели	2010 г. в хил.лв.	2009г. в хил.лв.
Общо приходи	7979	1018
Общо разходи	7964	1036
Счетоводна загуба		18
Счетоводна печалба	15	

Приходите от дейността са както следва:

Приходи	2010 г. в хил.лв.	2009 г. в хил.лв.
От продажба на стоки	7959	990
Други приходи	20	28
Общо	7979	1018

ТЕД КЕРАМИКА ЕООД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2010 г.

Разходите за дейността са както следва:

Разходи	2010 г. в хил.лв.	2009 г. в хил.лв.
За материали	146	11
За външни услуги	951	96
За възнаграждения и осигуровки	212	41
Балансова ст-ст на продадени активи	6519	871
Разходи за амортизации	52	9
Финансови разходи	11	1
Други разходи	73	7
Общо	7964	1036

Финансови показатели от дейността на Дружеството

		2010 г.	2009 г.
1. Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	=	0.02	(0.02)
2. Коефициент на рентабилност на собствения капитал	=	0.00	0.00
3. Ефективност на приходите от дейността	=	1.00	1.02
4. Коефициент на обща ликвидност	=	2.91	2.79
5. Коефициент на бърза ликвидност	=	1.59	1.42
6. Коефициент на финансова автономност	=	2.01	1.89
7. Коефициент на задлъжнялост	=	0.50	0.53

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

Първите месеци на 2011 г. потвърдиха положителната насока за развитие на дейността, така както беше и през последното тримесечие на 2010 г. Нашите очаквания са за една добра година за дружеството ни. Нямаме индикации за проблеми в областта на дейността ни.

5. Стопански цели за 2011 г.

През 2011 г. ръководството си е поставило за цел да увеличи обема на продажбите на стоки на Дружеството.

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

6. Управление

Съгласно действащият търговски закон в България към 31.12.2010 г. Тед КЕРАМИКА ЕООД се представлява и управлява от Управител – Димитър Тодоров.

ТЕД КЕРАМИКА ЕООД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2010 г.

7. Взаимоотношения с контролиращи предприятия

Контролиращи дружества

Дружество Тед Кепитал АД притежава 100 % от капитала на дружеството ни. Това дружество упражнява управленска и координираща дейност.

8. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и точна представа за неговото финансово състояние към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2010 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното използване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

9. Предназначение на финансовия резултат от текущия период

Предлагаме печалбата от отчетния период да се разпредели 100 % за покриване на загуби от минали години.

Приканвам Ви да одобрите финансовият отчет на ТЕД КЕРАМИКА ЕООД, така както Ви е представен, като Ви благодаря за оказаното ми доверие.

Управител:

Димитър Тодоров



гр. Пловдив, 15 март 2011 г.

ТЕД КЕРАМИКА ЕООД

Годишен финансов отчет

31 декември 2010

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВИТЕ СТОЙНОСТИ	22
4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	22
5. ПРИХОДИ	23
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	23
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	23
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	24
9. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	24
10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/(РАЗХОДИ)	24
11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	24
12. ИМОТИ МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	25
13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	25
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	26
15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	26
16. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	26
17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	26
18. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	27
19. КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ	27
20. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	27

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД на ТЕД КЕРАМИКА ЕООД
за годината, завършваща на 31.12.2010

	Приложение	2010 BGN'000	2009 BGN'000
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ			
Продажба на стоки	5	7 959	990
Приходи	5	7 959	990
Други доходи	5	20	28
Балансова стойност на продадени стоки		(6 519)	(871)
Разходи за суровини и материали	6	(146)	(11)
Разходи за външни услуги	7	(951)	(96)
Разходи за персонала	8	(212)	(41)
Разходи за амортизации		(52)	(9)
Други оперативни разходи	9	(73)	(7)
Финансови разходи	10	(11)	(1)
Печалба (загуба) преди данъци		15	(18)
Разход за данък върху дохода	11	7	
Печалба (загуба) за периода		8	(18)
Сума на всеобхватния доход за периода		8	(18)

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управител на 15.03.2011

Приложенията от страница 5 до страница 27 са неразделна част от Финансовия отчет

Управител

Димитър Тодоров Тодоров

Съставител

Мартин Кръстанов

Изразено одиторско мнение в доклад на регистриран одитор Велика Радулова от 25.04.2011



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ на ТЕД КЕРАМИКА ЕООД
към 31.12.2010

	Приложение	2010 BGN'000	2009 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения	12	189	201
Общо нетекущи активи		189	201
Текущи активи			
Материални запаси	14	2 584	1 911
Вземания от свързани предприятия		1 533	1 475
Търговски и други текущи вземания и заеми	13	1 574	2 345
Парични средства и парични еквиваленти	15		55
Общо текущи активи		5 691	5 786
Общо активи		5 880	5 987
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	16	3 930	3 930
Надрупани печалби/(загуби) в т.ч.	16	(10)	(18)
текуща печалба (загуба)	16	8	(18)
Общо собствен капитал		3 920	3 912
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни задължения по лизингови договори	17	28	
Задължения към персонала при пенсиониране	17	2	1
Общо нетекущи пасиви		30	1
Текущи пасиви			
Текущи задължения към свързани предприятия	17	1 263	1 180
Текущи задължения по лизингови договори	17	28	
Търговски задължения	17	578	797
Задължения към персонала	17	19	21
Задължения към осигурителни предприятия	17	6	5
Данъчни задължения	17	9	1
Други текущи пасиви	17	27	70
Общо текущи пасиви		1 930	2 074
Общо собствен капитал и пасиви		5 880	5 987

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управител на 15.03.2011

Приложенията от страници 5 до страници 27 са неотделима част от финансовия отчет

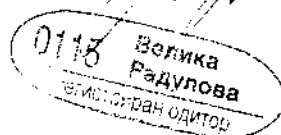
Управител

Димитър Тодоров Тодоров

Съставител

Мартин Кръстанов

Изразено одиторско мнение в доклад на регистриран одитор Велика Радулова от 25.04.2011

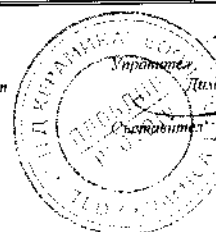


ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ на ТЕД КЕРАМИКА ЕООД
за годината, завършваща на 31.12.2010

Приложение №		Основен капитал	Други резерви	Резерв от преизчисления	Неразпределена печалба/загуба	Други всеобхватни доход	Общо собствен капитал
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък на 1 януари 2010 година	16	3 930					3 930
Преизчислен остатък към 01.01.2009 година		3 930					3 930
Променн в собствения капитал за 2009 година							
Сума на всеобхватния доход за годината	16				(18)		(18)
Остатък на 31 декември 2009 година		3 930			(18)		3 912
Променн в собствения капитал за 2010 година							
Сума на всеобхватния доход за годината	16				8		8
Остатък към 31.12.2010 година		3 930			(10)		3 920

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управител на 15.03.2011

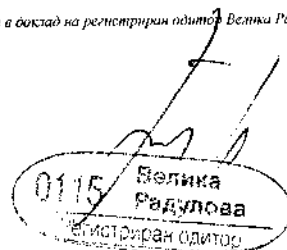
Приложенията от страница 5 до страница 27 са неразделна част от финансовия отчет



Управител: Димитър Тодоров Тодоров

Счетоводител: Мартин Кръстанов

Изразено одиторско мнение в доклад на регистриран одитор Велка Радулова от 25.04.2011



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ на ТЕД КЕРАМИКА ЕООД
за годината, завършваща на 31.12.2010

Приложение	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления от клиенти	8 783	673
Парични плащания на доставчици	(8 433)	(584)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(193)	(29)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	(35)	
Платени данъци върху дохода	(16)	
Други постъпления/плащания, нетно	(103)	
Нетни парични потоци от оперативната дейност	3	60
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини и съоръжения	(21)	
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(21)	-
Парични потоци от финансова дейност		
Платени лихви, дивиденди, комисионни, такси	(4)	(1)
Платени задължения по лизингови договори	(33)	(4)
Курсови разлики, нетно		
Нетни парични потоци от финансова дейност	(37)	(5)
Изменение на паричните средства през периода	(55)	55
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	55	
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	-	55

15

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 15.03.2011

Приложенията от страници 6 до страница 27 са неразделна част от финансовия отчет

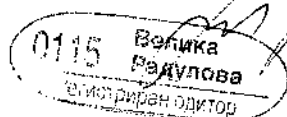
Управител

Димитър Тодоров Тодоров

Съставител

Мартин Кръстанов

Изразено одиторско мнение в доклад на регистриран одитор Велика Радулова от 25.04.2011



1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

1.1. Учредяване и регистрация

ТЕД КЕРАМИКА е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър с изх. N20091104112919/04.11.2009 г.

1.2. Собственост и управление

ТЕД КЕРАМИКА ЕООД е частно дружество.

	Юридически лица	брой дялове	%
Тед Кепитал АД		78600	100
Общо		78600	100

Дружеството се представлява и управлява от Димитър Тодоров Тодоров.

1.3. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството е търговия със строителни материали – фаянс, теракота, гранитогрес, санитарна керамика, смесители, мебели за баня и др., търговско представителство и посредничество.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2008 – 2010 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2010	2009	2008
БВП в млн. лева	50644*	68537	69295
Реален растеж на БВП	-2.5%*	-4.90%	6.20%
Инфлация в края на годината	2.40%	2.80%	7.80%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47737	1.40669	1.33723
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.47276	1.36409	1.38731
Основен лихвен процент в края на годината	0.18%	0.55%	5.12%
Безработица (в края на годината)	6.8%	9.10%	6.30 %

Източник НСИ и БНБ

* Данните за 2010 са към 30.09.2010 година

1.5. Коментар на ръководството за ефектите от финансовата криза и предприетите мерки за намаляване на влиянието ѝ

Към 31.12.2010 г. в дейността на ТЕД КЕРАМИКА ЕООД не се наблюдават съществени последици от всеобщата финансова криза. В тази връзка ръководството на Дружеството счита, че влиянието на кризата няма да се отрази съществено върху обхвата и обема на дейността му и не се предвиждат действия по реструктуриране на дейността през 2011 г., които да доведат до значителни промени в бизнеса и активите му.

Във връзка с тенденциите в текущата икономическа среда (кредитна криза и спад в икономиката) ръководството е планирало да предприеме мерки за оптимизиране на резултатите от дейността си през 2011 г. и 2012 г., които могат да бъдат обобщени в следното:

- съкращаване на непреките разходи;

- гарантиране и подобряване събираемостта на вземанията с оглед минимизиране риска от бъдещи ликвидни затруднения на дружеството;
- нови ценови предложения, адекватно съобразени с променящата се икономическа обстановка.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: Международни стандарти за финансови отчети и от тълкуванията на Комитета за разясненията на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС); Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила от 01 януари 2010 и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2010г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството. Ръководството е направило проучване и е определило, че посочените по-долу промени в стандарти и тълкувания или нови стандарти и тълкувания за 2010 г. не са оказали влияние върху счетоводната политика и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите на дружеството, доколкото то няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции, респ. задължение за докладване.

(а) Изменени стандарти, приложени от Дружеството

Дружеството е приложило следните новоприети и изменени МСФО и Разяснения, дадени от Комитета за Разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) в сила към 1 януари 2009 г.

- *МСС 1 Представяне на финансови отчети (Преработен)*

Стандартът разграничава промените в собствения капитал дължащи се на собствениците на предприятието-майка и на неконтролиращото участие. Отчетът за промените в собствения капитал включва в детайли операциите със собствениците на предприятието-майка и с неконтролиращото участие, отразяващи се на всеки отделен компонент на капитала. В допълнение, стандартът включва и Отчет за всеобхватния доход (Отчет за доходите), който съдържа всички приходи и разходи, признати от дружеството, той може да бъде представен в един или два отчета.

- *МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане (Изменен) – Цена на придобиване на инвестиции в дъщерни, съвместно контролирани и асоциирани предприятия*

Измененията на МСФО 1 позволяват разходът за придобиване на инвестиции в дъщерни, съвместно контролирани и асоциирани предприятия (в първите отчети, съставени, съгласно изискванията на МСФО) да бъдат представени като цена на придобиване, съгласно изискванията на МСС 27 или като намерена стойност. Тъй като дружеството не прилага за първи път МСФО, тези изменения нямат влияние върху финансовите му отчети.

- *МСФО 2 Плащане на базата на акции – Условия за придобиване и отказ (Изменение)*

Стандартът ограничава прилагането на определението „условия за придобиване” спрямо условие, което включва изрично или скрито изискване за предоставяне на услуги. Всички други условия, които не са условия за придобиване, следва да се вземат предвид при определянето на

справедливата стойност на предоставените капиталови инструменти. В случай, че може да се избира дали да се постигне едно условие, което не е условие за придобиване, предприятието третира непостигането на условието, което не е условие за придобиване, през периода на придобиване като отказ.

- *МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение)*

Измененият стандарт изисква допълнителни оповестявания относно определянето на справедливата стойност и ликвидния риск. При оценяването на справедливата стойност на отделните позиции, отчетени по справедлива стойност, следва да бъдат оповестени трите нива на йерархията на справедливите стойности за всеки отделен клас на финансовите инструменти. Съпоставимостта между началните и крайните салда в ниво 3 както и значими прехвърляния между нивата на йерархията на справедливите стойности се оповестяват. Измененията на стандарта са свързани и до оповестявания относно деривативни трансакции и активи, използвани за управления на ликвидния риск.

- *МСФО 8 Оперативни сегменти*

МСФО 8 отменя МСС 14 Отчитане на сегменти. МСФО 8 прилага управленски подход при отчитане на сегментите. Следва да се оповести информация за управленския подход за оценяване на оперативните сегменти и разпределянето на ресурсите за тези сегменти. В случай, че информацията се различава от тази в отчета за финансовото състояние към края на отчетния период и в отчета за всеобхватния доход, следва да се оповестят причините за тези разлики. Тъй като дружеството не отчита оперативни сегменти, този стандарт не е приложим.

- *МСС 23 Разходи по заеми (Преработен)*

Според преработения стандарт предприятията трябва да капитализират разходите по заеми свързани с придобиване, строеж или производство на отговарящ на условията актив. Отговарящ на условията актив е актив, изискващ значително време за привеждане в състояние за употреба или продажба.

- *МСС 27 Консолидирани и индивидуални отчети (Изменение) - Цена на придобиване на инвестиции в дъщерни, съвместно контролирани и асоциирани предприятия*

Измененият МСС 27 изисква всички дивиденди от дъщерни дружества, съвместно контролирани и асоциирани предприятия да бъдат признати в печалбата или загубата в индивидуалните финансови отчети. Измененията не могат да се прилагат със задна дата. Изисква се цената на инвестицията в дъщерно дружество, при някои случаи на реорганизация, да се определя на базата на балансовата стойност на инвестицията, а не по справедлива стойност. Измененията на МСС 27 нямат отражение върху финансовите отчети на дружеството.

- *МСС 32 Финансови инструменти: Представяне и МСС 1 Представяне на финансови отчети — упражняеми финансови инструменти и задължения, произтичащи от ликвидация*

Измененията позволяват някои упражняеми финансови инструменти да бъдат класифицирани като капитал, когато отговарят на определени критерий. Те нямат отражение върху финансовите отчети на дружеството.

- *КРМСФО 9 Преоценка на внедрени деривати и МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване*

Това изменение на КРМСФО 9 изисква дружеството да преценява дали внедреният дериват трябва да бъде разглеждан отделно от основния договор, когато хибридният инструмент не се оценява по справедлива стойност, с признаване на промените в справедливата стойност в печалбата или загубата. Тази оценка трябва да се основава на обстоятелствата към датите, когато дружеството е станало страна по договора и на всяка дата на промяна на договора, която води до значителни промени на паричните потоци по договора.

Съгласно МСС 39 ако внедреният дериват не може да бъде надеждно оценен, целият хибриден

инструмент трябва да бъде оценен по справедлива стойност и промените в нея да се отразяват в печалба или загуба. Прилагането на тези изменения не оказва въздействие върху финансовото състояние и представяне на дружеството.

- *КМСФО 12 Концесионни договори за предоставяне на услуги*

Тези разяснения се прилагат за оператори на концесионни услуги и определят как да се отразяват поетите задължения и получените права съгласно концесионни договори за предоставяне на услуги. Те нямат отражение върху финансовите отчети на дружеството.

- *КРМСФО 13 Програми за лоялни клиенти*

КРМСФО 13 разяснява, че когато стоки и услуги се продават заедно с цел поощряване на лоялните клиенти тази транзакция представлява многоелементна сделка и сумата, която се получава от клиента, се разделя между нейните компоненти въз основа на техните справедливи цени и се отсрочват за периода, когато условията за лоялност са изпълнени. Разяснението не е приложимо за финансовите отчети на дружеството, защото то няма програми за лоялни клиенти.

б) Изменения в посока подобрения на МСФО (публикувани през 2008 г. и 2009 г.)

През м. май 2008 г. и м. април 2009 г. Съветът по международни счетоводни стандарти публикува серия от изменения на счетоводните стандарти с цел предимно отстраняване на някои противоречия и въвеждане на пояснения в съдържанието. Въведени са преходни разпоредби относно измененията към всеки стандарт. Приемането на следните изменения доведе по промени в счетоводната политика, но нямаше влияние върху финансовото състояние или дейността на дружеството.

- *МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности*

Активите и пасивите на притежавано дъщерно дружество с цел продажба се класифицират съгласно МСФО 5 дори когато дружеството-майка няма контролно участие след продажбата. Тъй като дружеството не притежава дъщерно предприятие с цел продажба, то изменението не оказва влияние върху финансовия му отчет.

- *МСС 1 Представяне на финансови отчети*

Активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, не се представят автоматично като краткотрайни активи и краткосрочни пасиви в отчета за финансовото състояние (счетоводния баланс).

- *МСС 16 Имоти, машини и съоръжения*

Извършва се заместване на израза „нетна продажна цена“ със „справедлива стойност минус разходите за продажбата“

- *МСС 18 Приходи*

Съветът предостави разяснение (към стандарта) с цел определянето на това дали едно дружество осъществява дейност като принципал или агент. Определящите принципи са дали дружеството:

- има първостепенно задължение за предоставянето на стоките или услугите
- понася риска по отношение на материалните запаси
- има възможност само да определя цените
- понася кредитния риск.

- *МСС 20 Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ*

Средства, предоставени без или с малка лихва не се освобождават от изискването да им бъде начислена лихва. Същото е приложимо и за заеми, предоставени при лихвен процент под пазарния.

- *МСС 23 Разходи по заеми*

Определението за разходи по заеми е променено с цел обединяване на двата елемента, които се считат компоненти на „разходите по заеми“, в едно – разходите за лихва, изчислени по метода на ефективната лихва в съответствие с МСС 39.

- *МСС 36 Обезценка на активи*

При използването на дисконтирани парични потоци с цел определяне на „справедливата цена минус разходите за продажбата“ се изисква допълнително оповестяване на използвания процент при дисконтиране, което е в съответствие с оповестяванията при използване на метода на дисконтирани парични потоци за определяне на „стойността в употреба“.

- *МСС 38 Нематериални активи*

Разходите за маркетингова или промоционална дейност се признават от дружеството като разход, когато то или има право на достъп до стоките, или е получило услугата.

Промени в МСС и МСФО 2010 :

Съществени промени в Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) не са настъпили.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2010 г.:

С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 243 от 23 март 2010 са извършени изменения в МСФО 2 Плащане на базата на акции, МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности и МСФО 8 Оперативни сегменти, МСС 1 Представяне на финансови отчети, МСС 7 Отчети за паричните потоци, МСС 17 Лизинг, МСС 36 Обезценка на активи, МСС 38 Нематериални активи и МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

- *В МСФО 2 Плащане на базата на акции – Сделки в рамките на групата с плащане на база акции- приет от ЕС на 23 март 2010г.*

Изменя параграф 5 в смисъл, че този стандарт не се прилага към трансакции, чрез които се придобиват стоки, които са част от придобитите в бизнес комбинация нетни активи към комбинация от предприятие или структури, намиращи се под общ контрол, както и ако предприятието участва при образуването на съвместно предприятие.

- *В МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности*

Добавя нов параграф (5Б). Посочва се, че оповестяванията в другите МСФО не се прилагат по отношение на тези активи, обект на МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба и преустановявани дейности“, освен ако няма изисквания за специфични оповестявания или оповестявания за оценяването им.

- *В МСФО 8 Оперативни сегменти*

Изменя параграф 23 и се посочва, че предприятието отчита оценка на печалбата или загубата за всеки отчетен сегмент. Изисква се да се отчита оценка на съвкупните активи и пасиви за всеки отчетен сегмент при условие, че редовно се предоставя информация за тях на ръководителя, който взема главните оперативни решения. Необходимо е да се наблюдават по отчетни сегменти и постъпленията от външни клиенти.

- *В МСС 1 Представяне на финансови отчети*

Изменя параграф 69, като се посочва кога пасив се класифицира като текущ. Предприятието класифицира даден пасив като текущ, когато:

- очаква да се уреди пасивът в своя нормален оперативен цикъл;
- държи пасива предимно с цел търгуване;
- пасивът следва да бъде уреден в рамките на 12 месеца след края на отчетния период;
- няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко 12 месеца след края на отчетния период.

Предприятието класифицира всички останали пасиви като нетекущи.

- *В МСС 7 Отчети за паричните потоци*

Изменя параграф 16. Посочва се, че отделното отчитане на паричните потоци, генерирани от инвестиционна дейност, е важно, защото те представляват размера на разходите, направени за

ресурси, които са предназначени да генерират бъдещи приходи и парични потоци. Като инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само разходите, чийто резултат е признат актив в Отчета за финансовото състояние.

- *В МСС 17 Лизинг*

Заличават се параграфи 14 и 15 и се добавя параграф 15А. Конкретизира се, че когато лизинговият договор обхваща както терени, така и постройки, предприятието класифицира всеки елемент като лизингов договор с финансиране или обикновен лизингов договор.

- *В МСС 36 Обезценка на активи*

Изменя параграф 80, където се определя редът за разпределение на репутацията към единици, генериращи парични потоци. Придобитата репутация при бизнескомбинация се разпределя от датата на придобиване към всяка от единиците на придобиващия, генериращи парични потоци, или групи от единици, генериращи парични потоци, които се очаква да извлекат полза от синергията на бизнескомбинацията, независимо дали други активи или пасиви на придобивашото предприятие се отнасят към тези единици или групи от единици. Всяка единица или групи от единици, към които е разпределена репутацията, следва да представлява най-ниското ниво в рамките на предприятието, на което се контролира репутацията за вътрешно управленски цели.

- *В МСС 38 Нематериални активи*

Изменят се параграфи 36, 37, 40 и 41, които засягат оценката на справедливата стойност на придобит в бизнескомбинация нематериален актив. Когато нематериалният актив е отделен, но само заедно със свързан договор за определен актив или пасив, той се признава от придобиващия отделно от репутацията, но съвместно със свързания елемент.

Придобиващият може да признае група от допълнителни нематериални активи като един актив при условие, че отделните активи в групата имат сходен полезен живот.

Когато не съществува активен пазар за нематериален актив, неговата справедлива стойност е сумата, която предприятието би платило за актива на датата на придобиването в честна сделка между независими информирани и желаещи сделката страни, като се използва най-добрата налична информация.

Предприятията, които участват в покупката и продажбата на нематериални активи, може да са си разработили техники за изготвяне на приблизителна оценка на справедливите стойности по косвен начин. Тези техники могат да се използват за първоначална оценка на нематериален актив, придобит в бизнескомбинация, ако тяхната цел е да се оцени справедливата стойност и ако отразяват настоящи сделки и практики в бизнеса, към която принадлежи активът.

- *В МСС 39 Финансови инструменти- признаване и оценяване*

Изменят се параграфи 2 (буква „ж“), 80, 97 и 100. Този счетоводен стандарт вече няма да се прилага по отношение на всеки форуърден договор между купувач и акционер-продавач за покупка или продажба на придобито предприятие, с който би се постигнала бизнескомбинация на бъдеща дата на придобиване. Срокът на форуърдния договор не трябва да надвишава разумен период, който е обичаен за получаването на необходимите разрешения и приключването на сделката.

За целите на отчитането на хеджирането само активи, пасиви, неотменими ангажменти или много вероятни прогнозни сделки, в които участва външно лице за предприятието, могат да бъдат определяни като хеджирани позиции. От това следва, че счетоводното отчитане на хеджирането може да бъде приложено и за транзакции между предприятия в същата група единствено в индивидуалните или отделните финансови отчети на тези предприятия, но не и в консолидираните финансови отчети на групата. Когато хеджирането на прогнозна сделка впоследствие води до признаване на финансов актив или финансов пасив, свързаните печалби и загуби, които са били признати в друг всеобхватен доход, се прекласифицират от собствен капитал в печалбата или загубата като корекция за прекласифициране в същия период или периоди, през които хеджираните прогнозни парични потоци оказват влияние върху печалбата или загубата. Ако обаче

предприятието очаква, че цялата загуба или част от нея, призната в друг всеобхватен доход, няма да бъде възстановена в един или повече бъдещи периоди, то прекласифицира в печалбата или загубата като корекция от прекласификация сумата, която не се очаква да бъде възстановена.

С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 244 от 23 март 2010г. са извършени следните изменения:

- *В МСФО 2 Плащане на базата на акции*

Заличен е параграф 3, изменя се параграф 2 и са добавени параграфи 3А, 13А, 43А, 43Б, 43В и 43Г. Предприятията прилагат МСФО 2 Плащане на базата на акции при отчитането на всички сделки с плащане на базата на акции, независимо дали предприятието може да идентифицира конкретно някои или всички получени стоки или услуги, включително сделки, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал или уреждани с парични средства.

Сделки с плащане на базата на акции могат да бъдат уреждани от друго предприятие в същата група (или от акционер на предприятие в рамките на групата) от името на предприятието, получаващо или придобиващо стоките или услугите.

Посочват се основни постановки за решения при сделки с плащане на базата на акции между предприятия в рамките на група, а именно:

а) Предприятието, което получава стоките или услугите, ги оценява в своите индивидуални финансови отчети като сделки с плащане на базата на акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал или уреждани с парични средства, като за целта се оценява естеството на предоставеното възнаграждение и своите собствени права и задължения,

б) Предприятието, което получава стоките или услугите, ги оценява като сделка с плащане на базата на акции, уредени чрез издаване на инструменти на собствения капитал, когато предоставеното възнаграждение се състои от инструменти на собствения му капитал, или предприятието няма задължение да уреди сделка с плащане на базата на акции.

в) Предприятието, което урежда сделката с плащане на акции, когато друго предприятие в същата група получава стоките или услугите, признава сделката като сделка с плащане на базата на акции, уредена с издаването на инструменти на собствения капитал, само ако е уредена със собствените капиталови инструменти на предприятието. В противен случай сделката се признава като сделка с плащане на базата на акции, уредена с парични средства.

Някои сделки в рамките на групата включват споразумения за изплащане, които изискват от едно предприятие в групата да плати на друго предприятие в същата група за това, че е осигурило на доставчиците на стоки или услуги плащания на базата на акции. В тези случаи предприятието, което получава стоките или услугите, отчита сделката с плащане на базата на акции, както е посочено по-горе в буква „б“, независимо от споразумението за изплащане в рамките на групата.

Преработени са дефинициите в приложение А към стандарта, които засягат следните термини:

- сделка с плащане на базата на акции, уреждана с парични средства;
- сделка с плащане на базата на акции, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал;
- споразумение за плащане на базата на акции;
- сделка с плащане на базата на акции.

С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 550 от 23 юни 2010 година:

- *В МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане*

Добавени са параграфи 31А и 39А. Съдържанието на параграф 31А се отнася за използване на приетата стойност на нефтени и газови активи. Предвидено е, че предприятие, което прилага за първи път МСФО и е водило счетоводство по предишни общоприети в страната счетоводни принципи, може да избере да оценява нефтените и газовите активи на датата на преминаване към МСФО на следната основа:

- активите по проучване и оценка по стойността, определена съгласно използваните от предприятието общоприети счетоводни принципи;

- активите в етапа на разработване или производство - по стойността, определена за отчитане в разходния център, съгласно използваните от предприятието общи счетоводни принципи. Предприятието разпределя пропорционално тази сума сред основните активи на разходния център, използвайки резервните количества или резервните стойности към тази дата.

На датата на преминаване към МСФО предприятието подлага активите по проучване и оценка и активите в етапа на разработване и производство на тест за обезценка съгласно съответно МСФО 6 „Проучване и оценка на минерални ресурси“ или МСС 36 „Обезценка на активи“. В резултат на това е възможно да се намалят определените суми по прилаганите общи счетоводни принципи.

С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 574 от 30 юни 2010 година се изменят:

- *МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане*
- и
- *МСФО 7 Финансови инструменти - оповестяване.*

Измененията се отнасят до уточняване на датата на влизане в сила на извършени изменения в тях.

С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 662 от 23 юли 2010 година по същество се приема:

- *КРМСФО 19 Погасяване на пасиви с инструменти на собствения капитал*

Длъжник и кредитор могат да предоговорят условията на финансовия пасив с цел длъжникът да погаси задължението изцяло или частично, като емитира инструменти на собствения капитал в полза на кредитора. Тези сделки - още са известни и като „размяна на дълг срещу капитал“.

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

- *МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане* (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- *МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане (изменен) – Допълнителни освобождавания за предприятия, прилагащи за първи път МСФО, приет от ЕС на 25 юни 2010 г.;*

Измененията на МСФО 1 позволяват разходът за придобиване на инвестиции в дъщерни, съвместно контролирани и асоциирани предприятия (в първите отчети, съставени, съгласно изискванията на МСФО) да бъдат представени като цена на придобиване, съгласно изискванията на МСС 27 или като намерена стойност.

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

Изменението на МСФО 1 - Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – разрешава на предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да не представят сравнителна информация при оповестяванията съгласно изменението на МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ от март 2009 г. в първата година на прилагане на МСФО.

Тъй като дружеството не прилага за първи път МСФО, тези изменения нямат влияние върху финансовите му отчети.

- *МСФО 2 Плащане на базата на акции (изменен) - Сделки в рамките на групата с плащане на базата на акции, приет от ЕС на 23 март 2010 г.;*

МСФО 3 „Бизнес комбинации” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;

- МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 32 Финансови инструменти: представяне (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.

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

- МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване (изменен) - Отговарящи на условията хеджирани позиции, приет от ЕС на 16 септември 2009 г.;
- КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижими имоти в сила от 1 януари 2009 г., приет от ЕС на 23 юли 2009 г. за периоди към или след 1 януари 2010 г.;

Разяснението се прилага ретроспективно. То определя кога и как се признава прихода и съответните разходи, свързани с продажбата на недвижими имоти, в случаите когато договорът за продажбата между строителя и купувача е сключен преди изграждането на недвижимия имот. Тълкуването изяснява как да се определи дали едно споразумение попада в обхвата на МСС 11 Отчитане на договори за строителна дейност или МСС 18 Приходи. Разяснението няма отражение върху финансовите отчети на дружеството.

- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция в сила от 1 октомври 2009 г., приет от ЕС за периоди към или след 1 юли 2009 г.;

Тълкуването се прилага за периоди, започващи след 1 януари 2009 г. КРМСФО 16 разяснява отчитането на хеджирането на нетна инвестиция. Дава разяснения относно идентифицирането на валутните рискове, свързани с хеджирането на нетна инвестиция, когато се хеджира инструмент вътре в групата и как дружеството да определи стойността на печалбите или загубите от промяна в обменните курсове, свързани с нетната инвестиция и хеджиращия инструмент, за да бъдат отразени при освобождаване на нетната инвестиция. Разяснението няма отражение върху финансовите отчети на дружеството.

- КРМСФО 17 Разпределение на непарични активи на собствениците, приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти, приет от ЕС на 27 ноември 2009 г. в сила за периоди към или след 31 октомври 2009 г.;

КРМСФО 18 разглежда изискванията за договореностите, при които предприятието получава позиция от имоти, машини и съоръжения от своите клиенти и е насочено към следните области: (а) дали изискванията за актив са изпълнени?; (б) ако изискванията за актив са изпълнени, как да бъдат първоначално оценени позициите от имоти, машини и съоръжения?; (в) ако позициите от имоти, машини и съоръжения са оценени първоначално по справедлива стойност, как да се отчете съответното задължение?; (г) как предприятието да отчете получените парични средства от клиента? Това разяснение не оказва въздействие върху финансовото състояние и представяне на дружеството.

Годишни подобрения 2008 г. – МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности”, приети от ЕС;

Годишни подобрения 2009г., приети от ЕС на 23 март 2010г.

Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за

финансови периоди започващи след 1 януари 2010 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила.

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

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

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

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

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

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

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

- *Изменения в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2011.*

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

- *Изменения в МСФО 7 Финансови инструменти- оповестяване-отписване (издадени*

октомври 2010) в сила от 1 юли 2011 г.

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

- *МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2013г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.*

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

- *Изменения в МСС 12 Данъци върху доходи -отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012.*

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

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

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

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

датата на преминаване към МСФО, но през периодите, включени в първия финансов отчет съгласно МСФО. Другите правила на МСФО 1 се прилагат към датата на преминаване към МСФО. Изменението на МСФО 1 разрешава на предприятия с оперативна дейност, при която продажните цени подлежат на държавно регулиране, да използват балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи, определена на базата на счетоводните стандарти, прилагани по-рано от предприятието, като приета стойност към датата на преминаване към МСФО.

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.), включително сравнителната информация за 2009 г., освен ако не е посочено друго.

Дружеството изготвя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). В него инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

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 на 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 условия 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 Промени в счетоводните политики

От 1 януари 2010 г., Дружеството е променило своите счетоводни политики в следните области:

- Отчитане на разходите по заеми
- Представяне на финансовите отчети

Отчитане на разходите по заеми

По отношение на разходите по заеми свързани с отговарящи на условията активи, за които началната дата за капитализиране е на или след 1 януари 2009, Дружеството капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строежа, или производството на отговарящ на условията актив като част от цената на придобиване на този актив. Преди това Дружеството незабавно признаваше всички разходи по заеми като разходи в печалби и загуби. Тази промяна на счетоводната политика се дължи на прилагането на МСС 23 Разходи по заеми (2007) и според преходните разпоредби сравнителната финансова информация не е била преизчислена.

Представяне на финансови отчети

Дружеството прилага ревизирия МСС 1 Представяне на финансови отчети (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г.. В резултат на това, Дружеството представя в отчета за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал, несвързани със собствениците се представят в отчета за всеобхватния доход. Сравнителната информация беше повторно представена така, че да е в съответствие с ревизирия стандарт.

2.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Курсови разлики, възникнали при уреждане на парични позиции, или при преизчисляването на паричните позиции по обменни курсове, различни от тези, по които са били първоначално признати, се отчитат като печалба или загуба в периода на възникването им.

2.4. Имоти, машини и съоръжения

а) Първоначална оценка

Имотите, машините и съоръженията при първоначалното им придобиване са оценени по себестойност, която включва покупната им стойност, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние за предвижданата му употреба. 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.. Себестойността на имот, машина или съоръжение, създаден от Дружеството, включва производствените разходи, определяни по реда на МСС 2 Материални запаси, както за произведената продукция.

В цената на придобиване(себестойността) на имот, машина или съоръжение се включват и разходи по заеми за активи, придобити след 01 януари 2009 година до датата на въвеждането му в експлоатация. След тази дата разходите по заеми се отчитат като текущи разходи в отчета за всеобхватния доход. При придобиване на имоти, машини и съоръжения, започнало преди 01.01.2009 година, не се включват разходите по заеми за тези активи.

б)Стойностен праг

Дружеството е приело стойностен праг от 700 лева за определяне на даден актив като дълготраен, под който праг те се изписват като разход в момента на придобиването им, независимо че те притежават характеристиката на дълготраен актив.

в)Последващи разходи

Разходите за ремонт и поддръжка на имоти, машини и съоръжения се признават в отчета за всеобхватния доход през периода, в който са направени. Последващи разходи на ремонт на имоти, машини и съоръжения, които са свързани с подмяна на основни части и възли или такива, свързани с преустройство, реконструкция и технологично обновяване, се капитализират към балансовата стойност на актива, 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, като се прави и преглед на остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Едновременно с това, не амортизираната част на подменените възли и агрегати се отписва от балансовата стойност на активите и се признава за разход в отчета за всеобхватния доход.

г)Размяна на активи

При придобиване на имот, машина и съоръжение в резултат на размяна за друг актив,независимо дали е сходен или не, цената на придобиване се определя по справедливата му стойност, освен в следните случаи:

- ако сделката по замяната няма търговски характер
- ако не може да се определи надеждно справедливата стойност нито на получавания, нито на отдавания актив.

Ако придобитият актив не се оценява по справедлива стойност или сделката не е с търговски характер, цената му на придобиване се определя по балансовата стойност на отдадения актив. Сделката по размяната е с търговски характер , ако се променят съществено паричните потоци на Дружеството.

д)Последващо оценяване

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по един от двата метода

- модел на цената на придобиване
- модел на преоценка

Моделът на преоценката се прилага само, ако справедливата стойност може да се оцени надлежно.

При увеличение на балансовата стойност (положителна преоценка) на актива, увеличението се отчита в другия всеобхватен доход и в собствения капитал в резерв от преоценки.

При намаление на балансовата стойност (отрицателна преоценка), намалението се отчита като намаление на другия всеобхватен доход и на собствения капитал в резерв от преоценки до размера на формирания от предходни оценки преоценъчен резерв, а превишението, ако има такова, се отчита като разход в печалбата или загубата.

При последващо увеличение на балансовата стойност, увеличението се отчита като приход в

печалбата или загубата до размера на отчетения при предишни преоценки разход и превишението се отнася в другия всеобхватен доход и в собствения капитал в резерв от преоценки.

е)Обезценка

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база.

Балансовите стойности на имоти, машини и съоръжения подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че биха могли да се отличават от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите, независимо от прилагания модел на последващо оценяване. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава преоценката се отнася в намаление на преоценъчния резерв до изчерпването му. Превишението се включва в отчета за всеобхватния доход.

ж)Отписване

Имоти, машини и съоръжения се отписват от баланса, когато бъдат извадени от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически изгоди от неговото използване или изваждане от употреба. Печалбата или загубата от изваждането от употреба се определя като разлика между нетните постъпления и балансовата стойност на актива и трябва да се включват в отчета за всеобхватния доход като други доходи. При подмяна на части, се отписва балансовата стойност на подменената част, като Дружеството използва цената на придобиване на заменящата част.

з)Методи на амортизация

Амортизациите на имоти, машини и съоръжения са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод на база полезния живот на активите, определени от ръководството на дружеството, с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите.

Определеният полезен живот по групи активи е както следва :

Машини и съоръжения	4
Транспортни средства	7
Стопански инвентар	7
Компютри	4

През годината не са извършвани промени в прилаганите методи и норми на амортизация в сравнение с предходната отчетна година.

2.5. Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на основата на презумпцията за действащо предприятие.

Към 31 декември 2010 година Дружеството има отрицателни нетни активи в размер на 10 х.лв., което обстоятелството е индикатор за декапитализация по смисъла на Търговския закон (чл.252,ал.1,т.5). В тази връзка ръководството на Дружеството счита, че по направени от него разчети Дружеството ще реализира положителен финансов резултат през следващата година и ще покрие натрупаните загуби. Поради това настоящият финансов отчет не съдържа корекции по отношение стойността на активите и рекласификация на пасивите, което би се изисквало в случай, че дружеството не би могло да продължи своята стопанска дейност.

2.6. Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Дружеството ни съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние като се представя като дълготраен материален актив под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска – по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансов разход (лихвата) и припадащата се част от лизингово задължение (главница) така, че да се постигне постоянен лихвен процент на неизплатената част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи, свързани с наетия под финансов лизинг актив, са включени в отчета за всеобхватния доход през периода на лизинговия договор, когато същите стават дължими, съгласно договорните условия, така че представляват един постоянен периодичен процент на начисление върху оставащото задължение за всяка година.

Оперативен лизинг

Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя. Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

2.7. Материални запаси

Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Материалните запаси се посочват в отчета за финансовото състояние по по-ниската от двете оценки- себестойност или нетна реализируема стойност. Нетната реализируема стойност е равна на очакваната продажна цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбите разходи. Обезценката на материални запаси се признава като разход в периода на извършване на обезценката. Всяко последващо възстановяване на загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата в периода на възстановяването. При продажба на материални запаси балансовата им стойност се признава като разход през периода, през който са отчетени приходите от продажби. Оценката при потреблението им е извършвана по метода на средно претеглената стойност.

2.8. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи. Несъбираемите вземания се отписват, когато се установят правни основания за това, или дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на

формирания коректив, а при липса на такъв, разхода се вписва в отчета за всеобхватния доход. Вземанията в лева са оценени по стойността при тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2010. Преглед на вземанията за обезценка се извършва от ръководството на Дружеството в края на всяка година и ако има индикации за подобна обезценка, загубите се начисляват в отчета за всеобхватния доход.

2.9. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2010.

За целите на съставянето на отчета за паричния поток парите и паричните еквиваленти са представени като не блокирани пари в банки и в каса.

2.10. Капитал

Капитала на Дружеството е 3930 хил. лв., разпределен в 78600 дяла по 50 лева за всеки дял и е собственост на Тед Кепитал АД.

2.11. Данъчно облагане и отсрочени данъци

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект на данъчно облагане с корпоративен данък. Номиналната данъчна ставка за 2010г. е 10% /2009г.:10%/

При преобразуване на счетоводната печалба в данъчно облагаема печалба дружеството отчита отсрочени данъци на базата на балансовия метод на задълженията.

Временни разлики се получават при сравняване на счетоводната и данъчната основа /счетоводна и данъчна преносна стойност/ на активите и пасивите. Отсрочени данъчни активи се признават, когато е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която може да бъде усвоен отсрочения данъчен актив.

Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразяват там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило. За събития, които засягат отчета за всеобхватния доход, ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви е признат също в отчета за всеобхватния доход.

2.12. Доходи на наети лица

Осигурителни отношения на Дружеството се основават на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година.

Съгласно българското трудово законодателство и договорите с персонала, дружеството е длъжно да изплаща обезщетения при пенсиониране на своите служители. При пенсиониране всеки служител има право да получи сума в размер на две до седем брутни работни заплати, в зависимост от броя на прослужените години в дружеството.

Дружеството разполага с независима актюерска оценка на задължението, оценено на 2 хил. лв..

2.13. Признаване на приходите

Приходите от продажби в Дружеството се признават на база принципа на начисляване, независимо от паричните постъпления и плащания и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение. Търговските отстъпки и отстъпките за по-голямо количество се приспадат от приходите. При

продажба на стоки приходите се признават, когато съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминат в купувача. Отчитането и признаването на приходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка с извършените разходи.

Приходите за лихви се начисляват текущо на база на договорения лихвен процент и сумата на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се признават директно в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им и се представят нето.

2.14. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. При необходимост някои от перата в отчета за доходите, в баланса и в отчета за паричния поток, представени във финансовия отчет за 2009 година, в настоящия финансов отчет се рекласифицират, с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за текущата 2010 година.

3. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВИТЕ СТОЙНОСТИ

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определя по настоящата стойност на вземането.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

4.1. Фактори на финансовия риск

Дейността на дружеството е изложена на множество финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяната на бъдещите парични потоци, в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

4.1.1. Пазарен риск

а) Валутен риск

Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България и понастоящем е изложена на риск от курсови разлики, поради това, че получава част от необходимите му стоки от доставчици, базирани в чужбина. Валутните рискове възникват от бъдещи търговски сделки, признати активи и пасиви. Дружеството има определени трансакции в чужбина, които са изложени на риск от презчисление на валутната експозиция.

б) Ценови риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на стоките.

4.1.2. Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на стоки на едро се извършват на клиенти с подходяща кредитна история. Продажби на клиенти на дребно се извършват в брой. Паричните

транзакции се извършват с финансови институции с висок кредитен риск. Дружеството има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция.

Дружеството предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти от една седмица. От своя страна дружеството ползва кредитни периоди в рамките до месец, предоставени му от неговите доставчици.

4.1.3. Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции.

5. ПРИХОДИ

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Продажба на стоки	7959	990
Други доходи	13	4
Отписани задължения	7	24
Общо	7979	1018

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Горива и енергия	102	6
Спомагателни материали	36	2
Канцеларски материали и консумативи	3	1
Резервни части	5	2
Общо	146	11

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Разходи за услуги от подизпълнители	411	19
Разходи за комуникации и техническа поддръжка	61	
Разходи за наеми	410	68
Разходи за реклама	49	2
Разходи за застраховки	4	2
Консултански услуги	1	1
Разходи за ремонт и поддръжка	15	4
Общо	951	96

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Възнаграждения и заплати в т.ч.	178	35
- за заплати на наети лица по трудови договори	177	25
- начисления за неползван платен отпуск		9
- начислени суми за обезщетения при пенсиониране	1	1
Вноски за социално осигуряване в т.ч.	34	6
- задължения за осигуровки по трудови договори	34	5
- задължения за осигуровки, свързани с неползвани отпуски		1
Общо	212	41

9. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Командировки	11	2
Отписани вземания	32	
Други – несвързани с дейността	24	5
Други	6	
Общо	73	7

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/(РАЗХОДИ)

Финансови разходи	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Разходи за лихви	3	
Разходи от промяна на валутни курсове	1	
Други разходи	7	1
Общо финансови разходи	11	1
Нетни финансови приходи/разходи	(11)	(1)

11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Текущ данък	7	
Общо разход за данък	7	

12. ИМОТИ МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

Имотите, машините и съоръженията са представени в справката по-долу. Те са представени по цена на придобиване, минус натрупаната амортизация, минус натрупана евентуална обезценка. Не се начислява амортизация на земите и на незавършените активи. На останалите активи се начислява амортизация по линейния метод през полезния им живот, установен от ръководството на предприятието.

	<i>Машини и съоръжения</i>		<i>Транспортни средства</i>		<i>Други</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2010 BGN '000</i>	<i>2009 BGN '000</i>	<i>2010 BGN '000</i>	<i>2009 BGN '000</i>	<i>2010 BGN '000</i>	<i>2009 BGN '000</i>	<i>2010 BGN '000</i>	<i>2009 BGN '000</i>
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	75		295		79		449	
Придобити		75	19	295	21	79	40	449
Салдо на 31 декември	75	75	314	295	100	79	489	449
Натрупана амортизация								
Салдо на 1 януари	75		146		27		248	
Начислена амортизация		75	36	146	16	27	52	248
Салдо на 31 декември	75	75	182	146	43	27	300	248
Балансова стойност на 31 декември	0	0	132	149	57	52	189	201

13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>2010 BGN '000</i>	<i>2009 BGN '000</i>
Вземания от клиенти	697	1280
Вземания по предоставени аванси	616	933
Данъци за възстановяване		131
Други вземания	261	1
Общо	1574	2345

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Стоки за препродажба	2584	1911
Общо	2584	1911

15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в лева		55
Общо		55

16. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Натрупани загуби	(18)	
Текуща печалба	8	(18)
Общо	(10)	(18)

Регистриран капитал – към 31 декември 2010 г. регистрираният капитал на Дружеството е 3930 хил.лв., разпределен в 78600 дяла по 50 лева за всеки дял и е собственост на Тед Кепитал АД.

Натрупаните загуби са формирани от загуба в предходната година.

17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

а) Дългосрочни

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Задължения по финансов лизинг	28	
Задължения към персонала при пенсиониране	2	1
Общо	30	1

б) Краткосрочни

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Текущи задължения към свързани предприятия	1263	1180
Търговски и други задължения	578	797
Текуща част по лизингови договори	28	
Задължения към персонала	19	21
Социални осигуровки и други данъци	6	5
Краткосрочни данъчни задължения	9	1
Други задължения	27	70
Общо	1930	2074

Дружеството начислява разходи за неизползван платен отпуск на персонала към 31 декември 2010 и свързаните с тях социални осигуровки и ги отразява в отчета за всеобхватния доход. Остатъкът в края на периода е представен в отчета за финансовото състояние заедно с текущите задължения към персонала и осигурителните организации.

18. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Продажби на свързани лица

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Продажба на стоки	722	115
Общо	722	115

Сделките между свързаните лица са извършени при условия, еквивалентни на тези, преобладаващи при свободни сделки с несвързани лица.

19. КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Дружеството се представлява и управлява от Управител – Димитър Тодоров Тодоров. Не са начислявани възнаграждения на ключовия управленски персонал.

20. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Към датата на изготвяне на настоящият финансов отчет не са настъпили събития, изискващи корекции на финансовите отчети и на приложенията към тях.