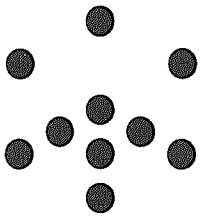
Grant Thornton

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Оркид Мениджмънт - България ЕООД

31 декември 2009 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

Годишен доклад за дейността

Обща информация

Оркид Мениджмънт България ЕООД е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в СГС на 13 декември 2004 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, ул. Г. С. Раковски No 92, ет.1.
Едноличен собственик на Оркид Мениджмънт България ЕООД е Оркид Дивелъпмънтс Груп Лимитед, Кайманови Острови, публично дружество, чиито инструменти на собствения капитал се котират на Алтернативния инвестиционен пазар на Лондонската фондова борса.

Основната дейност на Дружеството се състои в мениджмънт, маркетинг, консултански услуги, рекламна и др. дейности.

Управители на Дружеството към 31 декември 2009 г. са Офер Миретцки, Гай Нисим Мейохас, Йедида Безалел Маор, Елиезер Шалом Егози и Сали Бен Цви.

Преглед на дейността на дружеството през 2009 г.

През 2009 г. Дружеството извършва дейност и формира приходи главно чрез предоставяне на консултантски, счетоводни, правни, маркетинг, инженерни и административни услуги на дружества от групата на Оркид Дивелопментс Груп Лтд.

За 2009 г. Дружеството е отчело с 24% по-малко приходи - в размер на 1 273 000 лв. (2008 г.:1 681 000 лв.).

Планове за развитие на дружеството през 2010 г.

През 2010 г. Дружеството има намерения да продължи да предоставя консултантски услуги на дружествата от групата, с които има подписани договори за услуги и консултации.

Финансови инструменти и управление на финансовия риск

Политиката и процедурите прилагани от ръководството при управление на финансовия риск са описани в пояснение 23 на финансовия отчет.

Управител: _____
/ Офер Миретцки /

Дата: 15 февруари 2010 г.

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собственика на
ОРКИД МЕНИДЖМЪНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД
Гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Оркид Мениджмънт България ЕООД, включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2009 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство се носи от ръководството. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.
Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Оркид Мениджмънт България ЕООД към 31 декември 2009 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2009 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2009 г. на Оркид Мениджмънт България ЕООД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №032 "Грант - Торнтон" ООД

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

5 март 2010 г.
Гр. София

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Активи			
Нетекущи активи			
Машини и съоръжения	5	93	148
Нематериални активи	7	1	17
Вземания от свързани лица	21.4	1 277	-
Отсрочени данъчни активи	8	8	7
Нетекущи активи		**1 379**	**172**
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	21.4	631	595
Търговски вземания	9	1	69
Данъчни вземания	10	2	7
Други вземания	11	21	62
Пари и парични еквиваленти	12	57	18
Текущи активи		**712**	**751**
Общо активи		**2 091**	**923**

Изготвил: _____
/ Милена Иванова /

Управител: _____
/ Офер Миретцки /

Дата: 15 февруари 2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

_____

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №032 "Грант - Торнтон" ООД

Отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснение	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Собствен капитал			
Основен капитал	13.1	5	5
Допълнителни резерви	13.2	1 836	771
Неразпределена печалба		110	17
Общо собствен капитал		**1 951**	**793**
Текущи пасиви			
Задължения към свързани лица	21.4	2	-
Търговски задължения	14	46	53
Данъчни задължения	15	15	18
Задължения към персонала и осигурителни институции	16.2	77	59
Текущи пасиви		**140**	**130**
Общо пасиви		**140**	**130**
Общо собствен капитал и пасиви		**2 091**	**923**

Изготвил: _____
/ Милена Иванова /

Управител: _____
/ Офер Миретцки /

Дата: 15 февруари 2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

_____

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №032
"Грант - Торнтон" ООД

Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Приходи	17	**1 273**	**1 681**
Разходи за материали		(37)	(66)
Разходи за външни услуги		(340)	(546)
Разходи за възнаграждения	16.1	(679)	(698)
Разходи за амортизация	5, 7	(59)	(107)
Други разходи		(98)	(128)
(Загуба) / Печалба от продажба на нетекущи активи	18	(1)	20
Печалба от оперативна дейност		**59**	**156**
Финансови приходи	19	47	1
Финансови разходи	19	(2)	(2)
Печалба за годината преди данъци		**104**	**155**
Разходи за данъци	20	(12)	(19)
Печалба за годината		**92**	**136**
Друг всеобхватен доход		**-**	**-**
Общо всеобхватен доход за годината		**92**	**136**

Изготвил: _____
/ Милена Иванова /

Управител: _____
/ Офер Миретцки /

Дата: 15 февруари 2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

_____

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №032
"Транс - Тритон" ООД

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	**Основен капитал**	**Други резерви**	**Неразпределена печалба/ (натрупана загуба)**	**Общо собствен капитал**
Салдо към 1 януари 2008 г.	**5**	**927**	**(119)**	**813**
Намаляване на допълнителните резерви	-	(156)	-	(156)
Сделки със собствениците	**-**	**(156)**	**-**	**(156)**
Печалба за годината	-	-	136	136
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**136**	**136**
Салдо към 31 декември 2008 г.	**5**	**771**	**17**	**793**
Увеличаване на допълнителните резерви	-	1 065	-	1 065
Сделки със собствениците	**-**	**1 065**	**-**	**1 065**
Печалба за годината	-	-	93	93
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**93**	**93**
Салдо към 31 декември 2009 г.	**5**	**1 836**	**110**	**1 951**

Изготвил: _____
/ Милена Иванова /

Управител: _____
/ Офер Миретцки /

Дата: 15 февруари 2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

_____

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №032
"Грант - Торитон" ООД

Отчет за паричните потоци

	Пояснение	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		1 605	1 875
Плащания към доставчици		(449)	(709)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(659)	(721)
Плащания за данъци		(225)	(359)
Други плащания		(21)	(60)
Паричен поток от оперативна дейност		251	26
Инвестиционна дейност			
Придобиване на машини, съоръжения и оборудване		(4)	(16)
Постъпления от продажба на машини, съоръжения и оборудване		1	63
Придобиване на нематериални активи			-
Предоставени заеми на свързани лица		(1 362)	-
Постъпления от предоставени заеми на свързани лица		84	-
Постъпления от лихви от предоставени заеми на свързани лица		3	-
Предоставени заеми на служители		-	(5)
Постъпления от предоставени заеми на служители		-	32
Паричен поток от инвестиционна дейност		(1 278)	74
Финансова дейност			
Постъпления за увеличение на допълнителните резерви		1 066	-
Плащания за намаляване на допълнителните резерви		-	(156)
Паричен поток от финансова дейност		1 066	(156)
Нетно намаление на пари и парични еквиваленти		39	(56)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		18	74
Пари и парични еквиваленти в края на годината	**12**	**57**	**18**

Изготвил: _____
/ Милена Иванова /

Управител: _____
/ Офер Миретцки /

Дата: 15 февруари 2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №032 "Грант - Торитон" ООД

Поясненията на страници от 6 до 33 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

Оркид Мениджмънт България ЕООД е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в СГС на 13 декември 2004 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, ул. Г. С. Раковски No 92, ет.1.

Едноличен собственик на Оркид Мениджмънт България ЕООД е Оркид Дивелъпмънтс Груп Лимитед, Кайманови Острови, публично дружество, чиито инструменти на собствения капитал се котират на Алтернативния инвестиционен пазар на Лондонската фондова борса.

Основната дейност на Дружеството се състои в мениджмънт, маркетинг, консултански услуги, рекламна и др. дейности.

Управители на Дружеството към 31 декември 2009 г. са Офер Миретцки, Гай Нисим Мейохас, Йедида Безалел Маор, Елиезер Шалом Егози и Сали Бен Цви.

Към 31 декември 2009 г. персонала на дружеството е 16 служители.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

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

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация, съдържаща се в този отчет е представена в хиляди лева.

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2009 г.:

- МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г. и коригиран);

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

Прилагането на МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.) води до някои промени във формата, заглавията и представянето на определени елементи в финансовия отчет, което е свързано и с допълнителни оповестявания. Оценяването и признаването на активите, пасивите, приходите и разходите на Дружеството остават непроменени. Въпреки това някои елементи, които се признават директно в собствения капитал, сега се отразяват в другия всеобхватен доход, като например преоценката на имоти, машини и съоръжения. МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.) влияе върху представянето на промените в собствения капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството, и въвежда отчет за всеобхватния доход.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения нямат ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (коригиран);
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции" (коригиран);
- МСФО 8 „Оперативни сегменти";
- МСС 23 „Разходи по заеми" (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 27 "Консолидирани и индивидуални финансови отчети" (коригиран);
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне" (коригиран);
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" (коригиран);
- КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги";
- КРМСФО 13 „Програми за лоялни клиенти";
- КРМСФО 14 „МСС 19 Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие";
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти";
- КРМСФО 16 "Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция";
- Годишни подобрения 2008 г.: СМСС публикува Подобрения на Международните стандарти за финансово отчитане 2008 г. По-голямата част от тези промени влизат в сила през отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.;
- МСФО 4 „Застрахователи договори" (коригиран);
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване" (коригиран);
- КРМСФО 9 „Преоценка на внедрени деривативи" (коригиран).

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

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

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

влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които може да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

МСФО 3 „Бизнес комбинации" (ревизиран 2008) (в сила от 1 юли 2009 г.)

Стандартът е приложим проспективно за бизнес комбинации, възникнали през отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.. Новият стандарт въвежда промени в счетоводното отчитане на бизнес комбинации, но все пак запазва изискването за използване на метода на покупката, и ще има значителен ефект върху отчитането на бизнес комбинации, извършени в отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.

МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети" (ревизиран 2008) (в сила от 1 юли 2009 г.)

Преработеният стандарт въвежда промени в изискванията за счетоводно отчитане на загуба на контрол над дъщерно предприятие и на промени в участието на Дружеството в дъщерни предприятия. Тези промени ще бъдат приложени перспективно в съответствия с изискванията на преходните разпоредби и следователно не са отразени в настоящия финансов отчет на Дружеството.

КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците" (в сила от 1 юли 2009 г.)

Разяснението дава насоки за начина, по който предприятието следва да отчете счетоводно разпределението на активи, различни от парични средства (непарични активи), като дивиденти на собствениците си в качеството им на собственици.

КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти" (в сила от 1 юли 2009 г.)

Разяснението дава насоки за начина, по който предприятието следва да отчете счетоводно прехвърлянето на активи на имоти, машини и съоръжения от клиенти. Съгласно разяснението това са активи за получателя, които следва да бъдат признати по справедлива стойност към датата на прехвърлянето, като се признава приход в съответствие с МСС 18 „Приходи".

МСФО 1 "Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане" (в сила от 1 януари 2010)
МСФО 2 "Плащане на базата на акции" (в сила от 1 януари 2010)
МСФО 9 "Финансови инструменти" (в сила от 1 януари 2013)
МСС 24 "Оповестяване на свързани лица" (ревизиран 2009) (в сила от 1 януари 2011)
КРМСФО 14 по МСС 19 „Таван на актив по план с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране и тяхното взаимодействие" (в сила от 1 януари 2011)
Годишни подобрения 2009 г. (Издадени на 16 април 2009)

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

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

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

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

4.2 Представяне на финансовия отчет

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

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

а) прилага счетоводна политика ретроспективно;

б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или

в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

Тъй като Дружеството не е извършило преизчисляване със задна дата на статии във финансовия си отчет към датата на началото на най-ранния сравним период – 31.12.2007 г. и понеже ако би била представена, тази информация не би се различавала от вече представената в онзи период, Дружеството не представя два сравнителни периода във финансовия си отчет.

4.3 Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.4 Приходи

Приходите включват приходи от услуги и префактуриране на разходи.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

4.4.1 Предоставяне на услуги

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

4.4.2 Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.5 Оперативни разходи

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

4.6 Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи".

В степента, в която средствата са заети общо и са използвани за целите на получаване на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите за заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на предприятието, които са непогасени

през периода, като се изключат заемите, извършени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

Капитализацията на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията актив започва, когато:

- се извършват разходите за актива;
- се извършват разходите по заемите; и
- са в ход дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Капитализацията на разходите по заеми се преустановява за удължените периоди, през които е прекъснато активното подобрение на актива и когато са приключени всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданото му използване или продажба.

4.7 Машини и съоръжения

Машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за дохода за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на машини, съоръжения и оборудване се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Транспортни средства 4 години
- Стопански инвентар 7 години
- Компютри 2 години
- Други 7 години

Печалбата или загубата от продажбата на машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи".

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.8 Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в в печалбата или загубата за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в в печалбата или загубата за периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

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

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

- софтуер 2 години
- други 7 години

Разходите за амортизация са посочени на ред „Разходи за амортизация" от Отчета за всеобхватния доход.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.9 Тестове за обезценка на нематериалните активи и машини, съоръжения и оборудване

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.10 Материални запаси

Материалните запаси включват материали. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

4.11 Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.11.1. Финансови активи

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

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

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

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

Кредити и вземания

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

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

4.11.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми, търговски и други задължения.

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

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

Заемите са взети с цел краткосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

Дивидентите, платими на съдружниците, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на съдружниците.

4.12 Отчитане на лизинговите договори

Дружеството е лизингополучател по оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в печалбата или загубата към момента на възникването им.

4.13 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.18.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал,

при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.14 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови разплащателни сметки и депозити.

4.15 Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Допълнителните резерви включват допълнителна финансова помощ от собствениците по отношение на чл. 134 от Търговския закон.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

4.16 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с дялове от собствения капитал.

4.17 Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред тези, които биха били засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.18 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

4.18.1 Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.19 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.19.1 Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.9). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

През 2009 г. не са признавани разходи за обезценки на притежаваните от Дружеството активи.

4.19.2 Полезен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2009 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 7.

Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

5 Машини и съоръжения

	Стопански инвентар	Транспортни средства	Компютри	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2009 г.	100	143	51	294
Новопридобити активи	2	-	2	4
Отписани активи	(10)	-	(6)	(16)
Салдо към 31 декември 2009 г.	92	143	47	282
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2009 г.	(36)	(64)	(46)	(146)
Отписани активи	6	-	6	12
Амортизация	(15)	(36)	(4)	(55)
Салдо към 31 декември 2009 г.	(45)	(100)	(44)	(189)
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	**47**	**43**	**3**	**93**

	Стопански инвентар	Транспортни средства	Компютри	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2008 г.	98	345	52	495
Новопридобити активи	2	12	3	17
Отписани активи	-	(214)	(4)	(218)
Салдо към 31 декември 2008 г.	100	143	51	294
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2008 г.	(21)	(113)	(35)	(169)
Отписани активи	-	115	1	116
Амортизация	(15)	(66)	(12)	(93)
Салдо към 31 декември 2008 г.	(36)	(64)	(46)	(146)
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	**64**	**79**	**5**	**148**

Машините, оборудването и транспортните средства не са заложени като обезпечение.

6 Оперативен лизинг

Дружеството е имало следните разходи за наем през годината:

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Разходи за наем	98	235

Към 31 декември 2009 г. Дружеството има сключен договор за ползване под наем на офис, с площ 228 кв. м. Договорът е сключен на 19.05.2009 г. за срок от 13 месеца.

Бъдещите минимални лизингови плащания за наеми на Дружеството са следните:

	До 1 година '000 лв	От 2 до 5 години '000 лв	Общо '000 лв
Към 31 декември 2009 г.	24	-	24
Към 31 декември 2008 г.	106	88	194

7 Нематериални активи

	Програмни продукти '000 лв.	Разходи, свързани с наем на офис '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2009 г.	9	35	44
Отписани активи	-	(35)	(35)
Салдо към 31 декември 2009 г.	9	-	9
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2009 г.	(7)	(20)	(27)
Отписани активи	-	23	23
Амортизация	(1)	(3)	(4)
Салдо към 31 декември 2009 г.	(8)	-	(8)
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	**1**	**-**	**1**

	Програмни продукти '000 лв.	Разходи, свързани с наем на офис '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2008 г.	7	35	42
Новопридобити активи	2	-	2
Салдо към 31 декември 2008 г.	9	35	44
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2008 г.	(4)	(9)	(13)
Амортизация	(3)	(11)	(14)
Салдо към 31 декември 2008 г.	(7)	(20)	(27)
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	**2**	**15**	**17**

8 Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби, и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни активи	**1 януари 2009 г. '000 лв.**	**Признати в отчета за доходите '000 лв.**	**31 декември 2009 г. '000 лв.**
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	7	1	8
	7	1	8
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	7		8

Отсрочени данъчни активи	**1 януари 2008 г. '000 лв.**	**Признати в отчета за доходите '000 лв.**	**31 декември 2008 г. '000 лв.**
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	11	(4)	7
	11	(4)	7
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	11		7

9 Търговски вземания

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Търговски вземания	1	56
Предоставени аванси	-	13
	1	69

10 Данъчни вземания

Към 31.12.2009 г. Дружеството има данъчни вземания в размер на 1 468 лв (2008 г. – 6 510 лв.), свързани с авансово платен корпоративен данък.

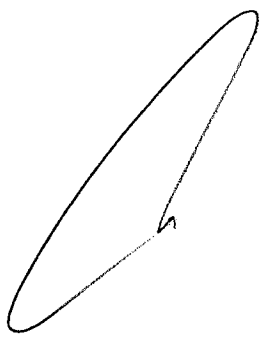
11 Други вземания

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Предоставен депозити по договори за наем на офис и недвижими имоти	-	39
Вземания от подотчетни лица	1	10
Предоставени заеми на служители	7	7
Предплатени разходи	7	6
Други	6	-
	21	62

Предоставените заеми на служители са краткосрочни кредити в лева, отчитани по амортизирана стойност на базата на годишна лихва в размер на 5% – 6.75%. Не е предоставяно обезпечение по заемите.

12 Пари и парични еквиваленти

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Парични средства в брой и в банки		
- български лева	49	18
- евро	8	-
	57	18



13 Собствен капитал

13.1 Основен капитал

Към 31 декември 2009 г. дружественият капитал е в размер от 5 000 лв., състоящ се от 50 дяла с номинална стойност в размер на 100 лв. за един дял. Всеки дял дава право на получаване на дивидент и ликвидационен дял от капитала на Дружеството.

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Капитал напълно платен:		
- в началото на годината	5	5
Капитал напълно платен в края на годината	5	5

100% собственик на Дружеството е Оркид Дивелъпмънтс Груп Лимитед.

	2009 Брой Дялове	2009 %	2008 Брой дялове	2008 %
Оркид Дивелъпмънтс Груп Лтд.	50	100	50	100

13.2 Допълнителни резерви

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Допълнително финансиране от Оркид Дивелъпмънтс Груп Лтд.	1 836	771

Дружеството е получило допълнително финансиране от Оркид Дивелъпмънтс Груп Лимитед съгласно чл. 134 от Търговския закон. Според решението на собственика средствата са предоставени с цел финансиране на оперативната дейност на Дружеството и са дължими при наличие на достатъчен паричен ресурс за погасяването им. Не е предоставяно обезпечение за заетите средства и не е дължима лихва за ползването им.

14 Търговски задължения

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Мобилтел АД	7	5
Планс Проджект ЕООД	4	5
Адвокатско дружество Йотов и Ко	-	5
Ола Турс ЕООД	-	4
Сарина Травел ЕООД	-	2
ОМВ България	1	1
ТНТ България ЕООД	1	-
Мъркюри ЕАД	6	-
Други	27	31
	46	53

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в отчета за финансовото състояние, отразяват тяхната справедлива стойност.

15 Данъчни задължения

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
ДДС за внасяне	14	17
Данък върху разходите за служебни автомобили	-	1
Данък върху представителни разходи	1	-
	15	18

16 Персонал

16.1 Разходи за възнаграждения на персонала

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Разходи за заплати	(618)	(626)
Разходи за социални осигуровки	(61)	(72)
	(679)	(698)

16.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Задължения за неизползвани платени отпуски	74	59
Задължения за заплати към персонала	2	-
Задължения за социални осигуровки	1	-
	77	59

17 Приходи

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Приходи от предоставени услуги на свързани лица	1 201	1 594
Префактурирани разходи на свързани лица	68	85
Услуги на други лица	4	2
	1 273	1 681

Приходите от предоставени услуги на свързани лица през 2009 г. в размер на 1 201 000 лв (2008 г.: 1 594 000 лв) са свързани с консултантски, счетоводни, правни, маркетингови, инженерни и административни услуги, предоставени на дружества от групата на Оркид Дивелопментс Груп Лтд.

18 (Загуба)/Печалба от продажба на нетекущи активи

	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Приходи от продажба	1	119
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(2)	(99)
(Загуба) /Печалба от продажба на нетекущи активи	(1)	20

19 Финансови приходи и разходи

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Финансови приходи		
Приходи от лихви	47	1
Финансови разходи		
Банкови такси	(2)	(2)

20 Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2008 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Печалба за годината преди данъци	104	155
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(11)	(16)
Данъчен ефект от намаления на финансовия резултат	14	31
Данъчен ефект от увеличения на финансовия резултат	(17)	(30)
Действителен разход за данък	(14)	(15)
Разходите за данъци включват:		
Действителен разход за данък	(14)	(15)
Отсрочени данъчни приходи /(разходи):		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	2	(4)
Разходи за данъци върху дохода	**(12)**	**(19)**

За повече информация относно отсрочените данъчни активи на Дружеството вижте пояснение 8.

21 Сделки със свързани лица

Свързани лица на дружеството включват собственика, други лица под общ контрол от групата на Оркид Дивелопментс Груп Лтд. И ключовия управленски персонал.

При транзакциите със свързани лица не са били предоставяни или получавани гаранции.

21.1 Сделки с едноличния собственик

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Погасено допълнително финансиране към Оркид Дивелъпмънтс Груп Лимитед	-	156
Получено допълнително финансиране от Оркид Дивелъпмънтс Груп Лимитед	1 066	-

21.2 Сделки със свързани лица под общ контрол

Дружеството е предоставило услуги или е префактурирало преки разходи на следните свързани лица:

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Оркид Мулти Комплекс-Варна ЕООД	486	501
Оркид Сийсайд Апартментс ЕООД	223	359
Оркид Гардънс Варна ЕООД	328	351
Оркид София Хилс ЕООД	134	195
Оркид Център Варна ЕООД	31	186
Оркид Кепитъл Пропъртис България ЕООД	11	23
Оркид Еърпорт Сити-София 2006 ЕООД	11	21
Оркид Лоджистик Център ЕООД	20	20
Лаянс България ЕООД	11	12

21.3 Сделки с други свързани лица

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Предоставени услуги на Кохав ООД	10	11

21.4 Вземания и задължения към свързани лица

Вземания от свързани лица

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Оркид София Хилс ЕООД – предоставен заем	1 277	-
Нетекущи вземания от свързани лица	1 277	-
Оркид Гардънс Варна ЕООД	48	181
Оркид Център Варна ЕООД	5	110
Оркид Мулти Комплекс – Варна ООД	128	99
Оркид Сийсайд Апартментс ЕООД	336	99
Оркид София Хилс ЕООД	84	78
Лаянс България ЕООД	2	14
Оркид Лоджистик Център ЕООД	5	6
Оркид Кепитъл Пропъртис-България ЕООД	10	3
Оркид Еърпорт Сити-София 2006 ЕООД	11	3
Кохав ООД	2	2
Текущи вземания от свързани лица	631	595

Текущи задължения към свързани лица

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Оркид Сийсайд Апартментс ЕООД	2	-
Текущи задължения към свързани лица	2	-

21.5 Възнаграждение на ключовия ръководен персонал

Брутното възнаграждение на ключовия ръководен персонал за 2009 г. е в размер на 119 396 лв. (2008 г.: 119 913 лв.)

22 Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2009 г. Дружеството не е признало условни активи и пасиви. Няма заведени правни искове от и към Дружеството. Тази информация е потвърдена от правния консултант на Дружеството.

23 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска
Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте Пояснение 23.4.

23.1 Анализ на пазарния риск

23.1.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Дружеството има и предоставена финансова помощ от собственика в евро. Това финансиране не води до излагане на валутен риск, защото еврото е фиксирано към българския лев в резултат на въведения Валутен борд от 1997 г.

Финансовите активи, които са деноминирани в чуждестранна валута - евро и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са както следва:

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Парични средства	8	-
Излагане на краткосрочен риск	8	-

23.1.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31 декември 2009 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти, защото допълнителното финансиране от собственика е съгласно разпоредбите на чл. 134 от Търговския закон и не включва лихвени плащания.

23.2 Анализ на кредитния риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Търговски и други вземания	1 923	707
Пари и парични еквиваленти	57	18
	1 980	725

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани и не са просрочени през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка. Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.

Към края на отчетния период някои от необезценените търговски вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените, просрочени финансови активи е следната:

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
До 6 месеца	90	204
Между 6 месеца и 1 година	198	4
	288	208

23.3 Анализ на ликвидния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в банкови сметки, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез допълнително финансиране от собственика.

Към 31 декември 2009 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2009 г.	**Краткосрочни До 1 година '000 лв**
Търговски задължения	48
Общо	48

31 декември 2008 г.	**Краткосрочни До 1 година '000 лв**
Търговски задължения	53
Общо	53

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията.

23.4 Категории финансови активи и пасиви

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

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Финансови активи		
Кредити и вземания		
Търговски и други вземания	1 923	707
Пари и парични еквиваленти	57	18
	1 980	725
Финансови пасиви		
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност		
Текущи пасиви		
Търговски задължения	48	53
	48	53

24 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за едноличния собственик като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на основата на съотношението собствен капитал към нетен дълг.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на собствения капитал към нетен дълг в разумни граници.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капитал
овата структура, Дружеството може да увеличи капитала или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Стойността на съотношението за представените отчетни периоди е обобщена както следва:

	2009 '000 лв	2008 '000 лв
Собствен капитал	1 951	793
Дълг	140	130
- Пари и парични еквиваленти	(57)	(18)
Нетен дълг	83	112
Собствен капитал към нетен дълг	**1:0.04**	**1:0.14**

25 Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

26 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2009 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителите на 22 февруари 2010 г.

