ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

НА
„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ”АД
ЗА 2011 ГОДИНА

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на "РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ" АД
гр. София, ул.КИШИНЕВ No 13, вх. Б, ет. 1, ап. 15
към 31.12.2011г.

ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил.лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. Собствен капитал		
I. Записан капитал	**300**	**300**
V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т. ч.:	**(108)**	**0**
- непокрита загуба	(108)	0
Общо за група V:	**(108)**	**0**
VI. Текуща печалба (загуба)	**(103)**	**(108)**
Общо за раздел А:	**89**	**192**
В. Задължения		
1. Задължения към доставчици, в т. ч.:	16	27
до 1 година	16	27
5. Други задължения, в. т. ч.:	119	56
до 1 година	119	56
~ към персонала, в т.ч.:	12	1
до 1 година	12	1
~ осигурителни задължения, в т. ч.:	4	1
до 1 година	4	1
~ данъчни задължения, в т. ч.:	3	0
до 1 година	3	0
Общо за раздел В, в т. ч.:	**135**	**83**
до 1 година	135	83
СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)	**224**	**275**

Дата на съставяне: 05.03.2012г.

Заверен без резерви

0371 Валентина Пенева
Регистриран одитор

Съставител: _____
Мария Христова

Ръководител: _____
Ивайло Йорданов

РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ АД
REISSWOLF secret. service.
ЧЛЕН ОТ REISSWOLF GROUP

Приложение №2 към СС 1, в сила от 01.01.2008 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на "РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ" АД
гр. София, ул.КИШИНЕВ No 13, вх. Б, ет. 1, ап. 15
за 2011г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. РАЗХОДИ		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	**72**	**81**
а) суровини и материали	5	18
б) външни услуги	67	63
2. Разходи за персонала, в т. ч.:	**24**	**11**
а) разходи за възнаграждения	20	10
б) разходи за осигуровки, в т. ч.:	4	1
- осигуровки, свързани с пенсии		
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т. ч.:	**55**	**25**
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т. ч.:	55	25
- разходи за амортизация	55	25
4. Други разходи, в т. ч.:	**3**	**6**
Общо разходи за оперативна дейност	**154**	**123**
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т. ч.:	**2**	**4**
Общо финансови разходи	**2**	**4**
Общо разходи	**156**	**127**
Всичко	**156**	**127**

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
Б. ПРИХОДИ		
Нетни приходи от продажби, в т. ч.:	**53**	**18**
в) услуги	53	18
Общо приходи от оперативна дейност	**53**	**18**
Приходи от лихви	**0**	**1**
Общо финансови приходи	**0**	**1**
Загуба от обичайна дейност	**103**	**108**
Общо приходи	**53**	**19**
Счетоводна загуба	**103**	**108**
Загуба	**103**	**108**
Всичко	**156**	**127**

Дата на съставяне: 05.03.2012г.

Съставител: _____
Мария Христова

Заверил без резерви

0371 Валентина Пенева
Регистриран одитор

Ръководител: _____
Ивайло Йорданов

РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ АД
REISSWOLF secret. service.
ЧЛЕН ОТ REISSWOLF GROUP

Приложение №1 към СС 7

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

по прекия метод
на "РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ" АД за 2011
гр. София, ул.КИШИНЕВ No 13, вх. Б, ет. 1, ап. 15

(хил.лв.)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основната дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	63	144	(81)	21	244	(223)
Платени и възстановени ДДС и еднократни данъци	10	4	6	11	0	11
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	0	6	(6)	0	10	(10)
Други парични потоци от основната дейност	105	37	68	1	5	(4)
Всичко парични потоци от основната дейност (А)	**178**	**191**	**(13)**	**33**	**259**	**(226)**
Б. Парични потоци от инвестиционната дейност						
Всичко парични потоци от инвестиционната дейност (Б)	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
В. Парични потоци от финансовата дейност						
1. Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа	0	0	0	100	0	100
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците	0	0	0	233	11	222
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	0	1	(1)	0	1	(1)
Плащания на задължения по лизингови договори	0	15	15	0	15	(15)
Всичко парични потоци от финансовата дейност (В)	**0**	**16**	**(16)**	**333**	**27**	**306**
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	**178**	**207**	**(29)**	**366**	**286**	**80**
Д. Парични средства в началото на периода			**80**			**0**
Е. Парични средства в края на периода			**51**			**80**

Дата на съставяне: 05.03.2012г.

Заверен без резерви

0371 Валентина Пенева
Регистриран одитор

Съставител: Мария Христова

Ръководител: Ивайло Йорданов

РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ АД
REISSWOLF secret. service.
ЧЛЕН НА REISSWOLF GROUP

Приложение № 4 към СС 1, в сила от 01.01.2008 г.

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на "РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ" АД
гр. София, ул.КИШИНЕВ No 13, вх. Б, ет. 1, ап. 15
за 2011г.

(хил. лв.)

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Салдо в началото на отчетния период	300									(108)	192
2. Промени в счетоводната политика											
3. Грешки											
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	300	0	0	0	0	0	0	0	0	(108)	192
5. Изменения за сметка на собствениците, в т. ч.:											
- увеличение											
- намаление											
6. Финансов резултат за текущия период										(103)	
7. Разпределения на печалба, в т. ч.:											
- за дивиденти											
8. Покриване на загуба											
9. Последващи оценки на активи и пасиви											
- увеличение											
- намаление											
10. Други изменения в собствения капитал									(108)	108	
11. Салдо към края на отчетния период	300	0	0	0	0	0	0	0	(108)	(103)	89
12. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина											
13. Собствен капитал към края на отчетния период (11 ± 12)	300	0	0	0	0	0	0	0	(108)	(103)	89

Дата на съставяне: 05.03.2012г.

Заверен без резерви

0371 Валентина Пенева
Регистриран одитор

Съставител: Мария Христова

РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ АД REISSWOLF secret. service MEMBER OF REISSWOLF GROUP

Ръководител: Ивайло Йорданов

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

1. Обща информация.

"РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ" е акционерно дружество, регистрирано в България през 2010 г. и вписано в Търговския регистър с ЕИК 201070523.

Основен предмет на дейност

Дружеството има за предмет на дейност предоставяне на професионални услуги на юридически лица в сферата на мениджмънт на информация, управление на физически архиви, управление на дигитални архиви и дигитални услуги, доверително унищожаване на поверителни документи и всякакви носители на информация, транспортни услуги, доверително унищожаване на стоки и вещи по възлагане от собственици и пазачи на имущество, дейности по събиране, смилане и сепариране на електронен скрап.

Седалище и адрес на управление
Гр. София , район „Лозенец", ул. „Кишинев" 13, вх. Б, ет. 1, ап. 15

Основно място на упражняване на дейността
Гр. Божурище , бул. Европа № 10, Логистичен Парк Божурище

Управителни органи на дружеството са:

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите

Към 31 декември 2011 г. в Дружеството има наети четири служители по трудови договори.

2. Принципи за изготвяне на счетоводния отчет и счетоводна политика.

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с основните принципи и изисквания на българското търговско и данъчно законодателство. Текущото счетоводно отчитане се осъществява съгласно Закона за счетоводството, утвърден индивидуален сметкоплан и специализиран софтуер, които гарантират в достатъчна степен отразяването на стопанските операции на дружеството, и дават достоверна и вярна информация за изготвяне на финансовите отчети.

Прилаганата счетоводна политика е разработена в съответствие с основните принципи и изисквания на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и цели изготвените финансови отчети да представят честно и вярно имущественото и финансово състояние на Дружеството, финансовия резултат и паричните потоци. Счетоводната политика е прилагана последователно, с изключение на случаите, където това не е изрично упоменато.

Промени в счетоводната политика на Дружеството се допускат само:

- ако се изисква по закон;
- при промяна дейността и структурата на Дружеството;
- при промяна на Националните стандарти;

- ако промяната доведе до по-точно представяне на събития и сделки от дейността на Дружеството във финансовия отчет.

Настоящият финансов отчет към 31 декември 2011 г. е изготвен в съответствие с изискванията на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, при спазване на принципите на действащо предприятие, текущо начисляване на приходите и разходите, вярно и честно представяне на информацията, предпазливост и предимство на съдържанието пред формата.

Всички данни в настоящите финансови отчети са представени в хиляди лева.

3. Счетоводен баланс.

3.1. Дефиниции и оценка на елементите на счетоводния баланс.

3.1.1. Дълготрайните (нетекущите) материални активи се признават и първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички други разходи, свързани с придобиването и привеждането на актива в работно състояние.

Дружеството прилага линейния метод за амортизация на амортизируемите дълготрайни активи, при който амортизацията се разпределя пропорционално на периодите, които обхващат предполагаемия срок на годност на актива. Дълготрайните (нетекущи) материални активи са по цена на придобиване и прагът на същественост е 700 лева.

Всеки актив се признава и се отчита като дълготраен материален, ако са на лице следните условия:

- има полезен икономически живот повече от една година;
- от използването се извлича икономическа изгода от него;
- не се държи за продажба;
- цената в момента на придобиването е над възприетия стойностен праг на същественост – 700 лева.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. себестойност, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

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

Съгласно действащата счетоводна политика, амортизациите на дълготрайните активи се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейния метод, при който амортизируемата стойност се разделя на очаквания полезен живот на актива, както следва:

Група активи	Полезен срок на годност (години)
Компютърна техника	2
Машини и оборудване	3.33
Транспортни средства	4

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца следващ месеца, в който активът е наличен за употреба.

3.1.2. Нематериалните активи са установими нефинансови ресурси, придобити и контролирани от Дружеството, които нямат физическа субстанция, те са със съществено значение при употребата им и от използването им се очаква икономическа изгода.

Един актив се класифицира за признаване и отчитане като нематериален актив, когато отговаря на определението за нематериален актив; при придобиването му той може надеждно да се оцени и се очакват икономически изгоди от използването на актива.

Външно създадените нематериални активи при придобиването им се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи за подготовка.

Последващите разходи, свързани с нематериален актив, могат да бъдат разходи, направени във връзка с нематериален актив, които се признават за текущи разходи в периода на възникването. Такива разходи са разходи за поддържане на патенти, търговски марки, франчайз; разходи за въвеждане на актива в експлоатация (начални разходи); разходи за обучение.

Нематериалните активи, които са включени във финансовите отчети на Дружеството са класифицирани в следните групи:

• франчайз – такива права са налице, когато се притежават или дългосрочно могат да се ползват от предприятието, независимо дали са закупени или създадени в него. ***"Франчайз"*** е съвкупност от права на индустриална или интелектуална собственост, отнасящи се до търговски марки, търговски имена, фирмени знаци, изработени модели, дизайни, авторско право, ноу-хау или патенти, предоставени срещу възнаграждение, за да се използват за продажба на стоки и/или за предоставяне на услуги.

• други нематериални активи – разходи за подобрения, реконструкция и модернизация на наети активи.

След първоначалното им признаване, нематериалните активи се оценяват по препоръчителния подход - активът се отчита по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка .

Съгласно действащата счетоводна политика, амортизациите на нематериалните активи се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейния метод, при който амортизируемата стойност се разделя на очаквания полезен живот на актива, както следва:

Група активи	Полезен срок на годност (години)
Франчайз	6.6667
Други нематериални активи	5

3.1.3. **Паричните средства** представени в баланса и в отчета за паричните потоци са паричните средства в брой и по банкови сметки на Дружеството в лева и във валута. Паричните позиции в лева са оценени по номиналната им стойност. Към датата на съставяне на баланса, Дружеството отчита парични средства във валута като позициите, деноминирани в EUR са оценени по фиксиран курс на Българска Народна Банка към 31 декември 2011 г - 1.95583 за един лев.

3.1.4. Като **текущи активи и пасиви** „Райсволф България”АД отчита, реализируеми такива в рамките на 12 месеца от датата на баланса. Вземанията и задълженията се посочват в баланса по договорната им стойност.

Търговските и други вземания, представени в баланса са недеривативни финансови активи с фиксирани срокове за уреждане, които възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Тези вземания са оценени по стойността при тяхното възникване.

Търговските и други задължения, които възникват в резултат на получени услуги и материали се отчитат по справедлива стойност през отчета за приходите и разходите.

През периода Дружеството има сключени **лизингови договори**, по силата на което наемодателите предоставят на “Райсволф България” АД срещу серия от плащания правото на ползване на определен актив за договорения срок. Лизинговите договори са класифицирани като финансов лизинг, при който наемодателите прехвърлят на “Райсволф България” АД в значителна степен всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива. В крайна сметка правото на собственост може да бъде или да не бъде прехвърлено.

Финансовият лизинг се признава като актив и пасив в счетоводния баланс на Дружеството с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив. При финансов лизингов договор Дружеството:

• отчита като задължение определената в договора обща сума на наемните плащания;
• записва наетия актив по справедлива стойност;
• отчита като финансов разход за бъдещи периоди разликата между стойността на наетия актив и общата сума на договорените наемни плащания;
• признава като текущ финансов разход за периода част от финансовия разход за бъдещи периоди пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания;
• начислява амортизация на амортизируемите наети активи - в съответствие с възприетата амортизационна политика за подобни амортизируеми собствени активи:
• намалява задължението си с изплатените през срока на договора суми.

През отчетния период Дружеството отчита следните финансови лизингови договори:

Актив	Стойност на актива *(хил. лв.)*	Обща сума на задълженията *(хил. лв.)*
Форд Транзит	16	8
Машина Векоплан	25	-

3.2. Собствен капитал.

Основният капитал на дружеството е представен по неговата стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31 декември 2011 г., внесеният напълно капитал е в размер на 300 хил. лв., разпределен в 300 хил. поименни безналични акции с право на глас, всяка една с номинална стойност 1 лева.

Всички акции са обикновени, с право на получване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Финансовият резултат за текущия период е отрицателна величина в размер на 103 хил. лева.

	31 декември 2011 година /хил.лв/	31 декември 2010 година /хил.лв/
Основен капитал	300	300
Натрупана печалба/загуба от минали години	(108)	-
Текуща печалба/загуба за периода	(103)	(108)
Общо собствен капитал	**89**	**192**

3.3. Дълготрайни (нетекущи) материални активи.

	Транспортни средства *(хил. лв)*	Компютърна техника (хил.лв)	Машини и оборудване *(хил. лв)*	Общо ДМА *(хил. лв)*
Отчетна стойност				
Придобити за периода	29	-	106	135
Салдо на 31 декември 2010 година	**29**	**-**	**106**	**135**
Придобити за периода	**-**	2	15	17
Салдо на 31 декември 2011 година	**29**	**2**	**121**	**152**
Амортизация за периода	5	-	12	17
Салдо на 31 декември 2010 година	**5**	**-**	**12**	**17**
Амортизация за периода	7	1	35	43
Салдо на 31 декември 2011 година	**12**	**1**	**47**	**60**
Балансова стойност към 31 декември 2010 година	**24**	**-**	**94**	**118**
Балансова стойност към 31 декември 2011 година	**17**	**1**	**74**	**92**

Няма заложени като обезпечение дълготрайни активи на предприятието.

3.4. Нетекущи нематериални активи.

	Франчайз *(хил. лв.)*	Други нематериални активи *(хил. лв.)*	Общо нематериални активи *(хил. лв.)*
Отчетна стойност			
Придобити за периода	49	15	64
Салдо на 31 декември 2010 година	**49**	**15**	**64**
Придобити за периода	24	-	24
Салдо на 31 декември 2011 година	**73**	**15**	**88**
Амортизация за периода	6	2	8
Салдо на 31 декември 2010 година	**6**	**2**	**8**
Амортизация за периода	9	3	12
Салдо на 31 декември 2011 година	**15**	**5**	**20**
Балансова стойност на 31 декември 2010 година	**43**	**13**	**56**
Балансова стойност на 31 декември 2011 година	**58**	**10**	**68**

3.5. Търговски и други вземания

Текущите вземания на Дружеството представляват неплатени суми от клиенти по предоставени услуги, дадени авансово суми на доставчици и платен депозит съгласно договор за наем.

	31 декември 2011 година /хил.лв/	31 декември 2010 година /хил.лв/
Вземания по предоставени депозити за наем	3	3
Вземания от административни органи	-	5
Вземания по платени аванси на доставчици	7	12
Общо вземания	**10**	**20**

3.6. Парични средства.

Паричните средства по разплащателните банкови сметки в лева и във валута са потвърдени към 31 декември 2011 г. и е налице равенство между салдата на съответните сметки и банковите извлечения.

	31 декември 2011 година /хил.лв/	31 декември 2010 година /хил.лв/
Парични средства в брой в лева	46	67
Парични средства в брой във валута	3	12
Парични средства по банкови сметки в лева и във валута	2	1
Общо парични средства	**51**	**80**

3.7. Разходи за бъдещи периоди.

Във връзка със сключените лизингови договори, Дружеството отчита финансови разходи за бъдещи периоди, които се признават за текущ финансов разход (разходи за лихви) за периода. Част от финансовите разходи за бъдещи периоди се признават пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания.

Лизингов договор	Обща сума на финансовите разходи за бъдещи периоди *(хил. лв.)*	Обща сума на разходите за лихви през текущия период *(хил. лв.)*	Сума на финансовите разходи за бъдещи периоди към края на периода *(хил. лв.)*
Форд Транзит	1	1	-
Общо	**1**	**1**	**0**

В края на периода съгласно договор, Дружеството отчита наем за месец януари 2012 г. като разход за бъдещи периоди в размер на 3 хил. лв.

3.8. Търговски и други задължения

	31 декември 2011 година /хил.лв/	31 декември 2010 година /хил.лв/
Задължения по лизингови договори	8	31
Текущи търговски задължения към доставчици	16	27
Задължения към персонал и осигурителни институции	16	2
Данъчни задължения	3	-
Текущи задължения към акционерите	92	23
Общо текущи задължения:	**135**	**83**

4. Отчет за приходи и разходи.

Приходите се признават, когато е вероятно дружеството да има икономическа изгода, свързана със сделката и сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена. Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване.

Разходите за дейността се начисляват при тяхното възникване, независимо от паричните плащания, при спазване принципа на съпоставимост между приходите и разходите, т.е. разходите за всяка сделка се признават едновременно и пропорционално на приходите от нея.

През отчетния период няма отчетени и начислени разходи и приходи от извънреден характер.

4.1. Нефинансови приходи.

Дружеството предлага цялостна система за съхранение и управление на документи и архиви, както и такава за поверително унищожаване на документи, архиви и носители на данни.

Приходите от обичайна дейност на дружеството са формирани главно от приходи от управление и съхранение на физически архиви, приемане и обработка на различни документи, доверително унищожаване на поверителни документи и всякакви носители на информация, отдаване под наем на контейнери на най-високо техническо ниво за обезпечаване и съхранение на носители на данни, както и извършване на транспортни услуги. Структурата на приходите е както следва:

	31 декември 2011 година (хил. лв.)	*31 декември 2010 година (хил. лв.)*
Приходи от продажба на услуги	53	18
Общо:	**53**	**18**

4.2. Разходи за материали и външни услуги

Основните разходи на дружеството са свързани с поддържането, обзавеждането, оборудването и месечните наеми за склада и офиса на Дружеството, с разходите за абонаментни такси за ползване на софтуер и търговска марка, както и с други разходи за услуги, отнасящи се до основната дейност на дружеството, разпределени както следва:

	31 декември 2011 година (хил. лв.)	*31 декември 2010 година (хил. лв.)*
Разходи за канцелария и консумативи	2	1
Разходи за материали и инвентар	2	15
Разходи за работно облекло	-	1
Разходи за горива и поддръжка на автомобил	3	2
Разходи за поддръжка и наеми	35	33
Административни такси	1	1
Разходи за реклами и абонаменти	-	1
Разходи за правни и счетоводни услуги	1	2
Разходи за телекомуникации	2	3
Разходи за такси софтуер, търговска марка	21	13
Разходи за транспортни услуги	1	6
Други разходи за дейността	4	3
Общо:	**72**	**81**

4.3. Разходи за персонала

Към 31 декември 2011 г. Дружеството има наети четирима служителя по трудови правоотношения. Дружеството не е разработвало и не прилага планове за доходи на служители след напускане или други дългосрочни доходи и планове за доходи при напускане или такива под формата на компенсации с акции от собствения капитал. Дружеството отчита краткосрочни задължения към персонала, които включват заплати и социални осигуровки.

В представените финансови отчети, Дружеството отчита следните разходи за възнаграждения и осигуровки, свързани с краткосрочни доходи на персонала:

	31 декември 2011 година (хил. лв.)	*31 декември 2010 година (хил. лв.)*
Разходи за възнаграждения	20	10
Разходи за социални осигуровки	4	1
Общо	**24**	**11**

4.4. Финансови разходи

	31 декември 2011 година (хил. лв.)	*31 декември 2010 година (хил. лв.)*
Банкови такси и комисионни	1	2
Финансови разходи за лихви	1	2
Общо	**2**	**4**

5. Паричен поток.

При съставяне на отчета за паричния поток е използван прекият метод - информацията за паричните постъпления и плащания е получена от счетоводните регистри на дружеството за движението на паричните средства.

6. Оповестяване на свързани лица и сделките с тях.

За целта на изготвяне на настоящия финансов отчет, акционерите и членовете на управителните органи се определят като свързани лица. В рамките на нормалната

стопанска дейност се осъществяват сделки със свързани лица. По извършените през годината сделки няма необичайни условия и отклонения от обичайните комисионни за дейността.

Свързано лице	*Отношение на свързаност*
УД „Актива Асет Мениджмънт" АД	Участие на член на управителния орган в управлението
„Ефект Финанс" ЕАД	Собственост на член на управителния орган
„Ефект Финанс" ЕАД	Участие на член на управителния орган в управлението
"Институт за клинични експертизи – ИКЕ Бюлгари"АД	Участие на член на управителния орган в управлението
"Туин - Ве" ЕООД	Собственост на член на управителния орган

През 2011 година не са изплащани възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

7. Данъци върху печалбата.

В съответствие с българското данъчно законодателство, Дружеството е данъчно задължено да начислява и внася данъци съгласно ЗКПО при данъчна ставка за 2011 г. 10 %. Задълженията за данък върху доходите включват начисления корпоративен данък за текущия период, до размера, в който е дължим към датата на изготвяне на баланса. За годината, завършваща на 31 декември 2011 г. не са начислени данъци върху печалбата, защото данъчният финансов резултат е отрицателен съгласно годишната данъчна декларация. Дружеството няма сформирани данъчни временни разлики.

8. Събития след датата на баланса.

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на изготвянето му не са настъпили важни и/или значителни за дейността на Дружеството некоригиращи събития, които могат да окажат влияние върху представените финансови отчети за 2011 г.

9. Действащо предприятие.

Дейността на Дружеството през 2011 г. се характеризира с отрицателни резултати от дейността. Ръководството е анализирало внимателно резултатите за периода и счита, че дружеството е в състояние на продължи да упражнява дейността си.

10. Условни задължения и ангажименти.

Не са налични условни задължения и ангажименти.

11. Дата на одобряване на отчета

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 20 март 2012 година.

22.03.2011 г. Съставител: /Мария Христова/ Управител: /Ивайло Йорданов/