

III. Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. 1. Приходи от продажби

Вид приход	2011 г.	2010 г.
Други приходи в т.ч.	-	-
Продажба ДМА		2
Префактуриране на разходи и други	1	4
Общо	1	6

1.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2011 г.	2010 г.
Приходи от лихви в т.ч.	42	67
по депозити и сметки	42	67
Общо	42	67

1. 2. Разходи

1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи

Разходи за материали		
Вид разход	2011 г.	2010 г.
Горивни материали и авточасти	30	21
Общо	30	21

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги		
Вид разход	2011 г.	2010 г.
Ремонти	35	5
Телефони	1	1
Одит	5	4
Застраховки	12	3
Такси БФБ и ЦД	2	2
Данъци	2	2
Разходи Кораб Данубе	7	2
Други	-	1
Общо	64	20

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Разходи за амортизации		
Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за амортизации	-	-
дълготрайни материални активи	78	43
Общо	78	43

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

“ОРЕЛ ИНВЕСТ” АД
Междинен Финансов отчет към 31.12.2011

Разходи за заплати и осигуровки		
Разходи за:	2011 г.	2010 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	221	218
административен персонал	221	218
Разходи за осигуровки на в т.ч.	18	17
административен персонал	18	17
Общо	239	235

Доходи на ключов ръководен персонал в лева				
Име, фамилия	Длъжност	Начислени суми за:		
		възнагражд ения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски	дългосрочни доходи
Жанет Караджова	Председател СД	28		
Атанас Беленски	Член на СД	8		
Евелина Станимирова	Зам председател на СД	8		
Общо:		44	-	-

1. 2. 5. Други разходи

Други разходи		
Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за алтернативни данъци	7	3
Командировки	1	
Бракуване на активи	21	-
Обезценки на активи	80	-
Общо	109	3

1. 2. 6. Разход за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Поради реализираните загуби за периода дружеството не е начислявало данъци върху дохода.

“ОРЕЛ ИНВЕСТ” АД
Междинен Финансов отчет към 31.12.2011

2. Отчет за финансовото състояние

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

Имоти, машини, съоръжения и оборудване				
	Машини и оборудване	Транспор т-ни средства	Други активи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>				
Салдо към 31.12.2009	24	238	347	609
Постъпили				-
Излезли	(12)	(30)	(160)	(202)
Преценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2010	12	208	187	407
Постъпили	1	500	-	501
Излезли	(12)		(48)	(60)
Преценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.03.2011	1	708	139	848
<i>Амортизация</i>				
Салдо към 31.12.2009	24	119	203	346
Постъпили		23	20	43
Излезли	(12)	(19)	(158)	(189)
Преценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2010	12	123	65	200
Постъпили		59	19	78
Излезли	(12)		(30)	-
Преценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.03.2011	-	182	54	236
<i>Балансова стойност</i>				
Балансова стойност към 31.12.2010	-	85	122	207
Балансова стойност към 31.03.2011	1	526	85	612

2. 2. Финансови активи нетекущи

Нетекущи финансови активи - приложение №1		
Нетекущи финансови активи	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Дялове и участия	18	22
Общо	18	22

През периода е извършена обезценка на участието в Гулянска консерва на стойност 4 хил. Лв.

2. 2. 1. Дългосрочни ценни книжа

Финансови активи налични за продажба					
Вид	Емитент	31.12.2011 г.		31.12.2010 г.	
		размер	стойност	размер	стойност

“ОРЕЛ ИНВЕСТ” АД
Междинен Финансов отчет към 31.12.2011

акций	Гулянска консерва	3 809	-	3 809	4
акций	Дунавски драгажен флот	1	-	1	-
акций	Елпром-трафо-СН	14 007	18	14 007	18
акций	Пламакс – М	2	-	2	-

2. 3. Материални запаси

Материални запаси		
Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Материали в т.ч. /нето/	-	-
Други	-	8
Горива и смазочни материали	-	7
Общо	-	15

2. 4. Активи държани за продажба

Дълготрайни активи държани за продажба		
	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Транспортни средства /нето/	-	-
Кораб Данубе	-	498
Общо	-	498

Ръководството е взело решение за пускане в експлоатация на кораб „Данубе“ за туристически и пътнически превози.

2. 5. Текущи търговски и други вземания

Текущи вземания		
Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания по предоставени аванси от свързани предприятия	-	27
Надвнесени данъци	10	11
Предоставени кредити	-	45
Предплатени разходи	-	13
Други краткосрочни вземания	9	27
Общо	19	123

2. 6. Парични средства

2

Парични средства		
Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства в брой в т.ч.	-	-
В лева	9	13
Във валута	4	4
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	-	-
В лева	17	23
Краткосрочни депозити	962	1 232
Общо	992	1 272

“ОРЕЛ ИНВЕСТ” АД
Междинен Финансов отчет към 31.12.2011

2. 7. Собствен капитал

2. 7. 1. Основен капитал

Основен /записан/ капитал АД						
Вид акции	31.12.2011 г.			31.12.2010 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Брой	Номинал
<i>Обикновени</i>						
Емитирани	2 122 320	2 122 320	1.00 лв	2 122 320	2 122 320	1.00 лв
Общо:	2 122 320	2 122 320	1.00 лв	2 122 320	2 122 320	1.00 лв

Основен /записан/ капитал АД								
Акционер	31.12.2011 г.				31.12.2010 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Гушеров и син АД	1 216 494	1 216 494	1 216 494	57.32	1 222 494	1 222 494	1 222 494	57.60
Други акционери	905 826	905 826	905 826	42.68	899 826	899 826	899 826	42.40
Общо:	2 122 320	2 122 320	2 122 320	100%	2 122 320	2 122 320	2 122 320	100%

2.7.2. Резерви и премии

	Резерви				
	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки на активи	Общи резерви	Други резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2009 г.	318	3	236	451	690
Преизчислени резерви към 31.12.2009 г.	318	3	236	451	690
Намаления от:		-	-	-	-
Покриване на загуби				(259)	(259)
Резерви към 31.12.2010 г.	318	3	236	192	431
Намаления от:		-	-	-	-
Покриване на загуби			(58)	(192)	(259)
Резерви към 31.12.2011 г.	318	3	178	-	499

2. 7.3. Финансов резултат

Финансов резултат	
Финансов резултат	Стойност
Загуба към 31.12.2009 г.	(754)
Увеличения от:	(250)
Загуба за годината 2010	(250)
Намаления от:	259
Покриване на загуби с резерви и печалби	259
Загуба към 31.12.2010 г.	(745)
Увеличения от:	(315)
Загуба за годината 2011	(485)
Намаления от:	-
Покриване на загуби с резерви и печалби	250
Загуба към 31.12.2011 г.	(980)
Финансов резултат към 31.12.2009 г.	(259)
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	(250)
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	(485)

“ОРЕЛ ИНВЕСТ” АД
Междинен Финансов отчет към 31.12.2011

2. 8. Текущи търговски и други задължения

Текущи задължения		
Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Други краткосрочни задължения	-	-
Общо	-	-

2. 9. Данъчни задължения

Данъчни задължения		
Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху доходите на физическите лица	-	3
Данък върху разходите за превозни средства	-	6
Общо	-	9

2. 10. Задължения към персонал

Задължения свързани с персонала		
Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към персонала	1	1
Общо	1	1

3. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Към 31.12.2011 г. “Гушеров и син” АД, притежава 1 222 494 броя акции, които са 57,60% от гласовете в общото събрание на дружеството. Седалище и адрес на управление: гр. София, район “Средец”, ул. “Хан Крум” № 31

Наименование/Адрес, Лице, представляващо дружеството	БУЛСТАТ/ ЕГН	Брой акции	Процент от капитала	Дата на промяната
“ГУШЕРОВ И СИН” АД, ГР. СОФИЯ	121480728	1 216 494	57.32 %	16.12.2012г
Румяна Христова Гушерава	5903017694			
Атанас Димитров Раков	6811146701			
Християн Добромиров Гушеров	8807126648			

Лица свързани с основният акционер на дружеството са :

№	ДРУЖЕСТВО	Дялово участие в %
1	Данубе турс АД	96.25 %
2	Български иновационни проекти ЕООД	100.00 %
3	“ОРЕЛ ИНВЕСТ” АД	100.00 %

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2011	2010
Краткосрочни доходи	44	46

4. Цели и политика за управление на финансовия риск

Дружеството е анализирано ефектите от МСФО 7 и изменението на МСС 1 и счита, че основните допълнителни оповестявания ще се отнасят до анализа на чувствителността на пазарния риск и

Оценка

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Заеми и вземания, възникнали първоначално в дружеството	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания)
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Кредитен и ликвиден риск

Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран чрез редовен преглед на съществуващите вземания и конкретни действия във връзка със събирането на вземанията.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса. Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Парични средства	992	1272
Търговски и други краткосрочни вземания, нетно	20	123
Общо	1 012	1 395

Лихвен и валутен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че не търгува на отложено плащане. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството към кредитен риск не е съществена. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите

“ОРЕЛ ИНВЕСТ” АД
Междинен Финансов отчет към 31.12.2011

задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2011 г

5. Събития след края на отчетния период

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в междинният финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2011 г.

6. Действащо дружество

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо. Съветът на директорите констатира, че през четвърто тримесечие на 2011г. чистата стойност на имуществото на дружеството по смисъла на чл. 247 а, ал. 1 от Търговския закон е спаднала под размера на вписаният капитал и единодушно взе решение в едногодишен срок да предприеме мерки и да предложи на Общото събрание на акционерите да вземе решение съгласно възможностите, предоставени в чл.252, ал.1, т.5 от Търговския закон.

		Коефициенти			
№	Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	(0.30)	(0.12)	(0.18)	153%
2	На активите	(0.30)	(0.12)	(0.18)	147%
3	На пасивите	(243.50)	(22.73)	(220.77)	971%
4	На приходите от продажби	(487.00)	(41.67)	(445.33)	1069%
Ефективност:					
5	На разходите	0.08	0.23	(0.14)	-64%
6	На приходите	12.33	4.42	7.90	179%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	1 002.00	184.10	817.90	444%
8	Бърза ликвидност	1 002.00	132.80	869.20	655%
9	Незабавна ликвидност	992.00	127.20	864.80	680%
10	Абсолютна ликвидност	992.00	127.20	864.80	680%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	819.50	193.27	626.23	324%
12	Задлъжнялост	0.0012	0.0052	(0.0040)	-76%