

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Обща информация

СТОК ПЛЮС АД (наричано по-нататък още “дружеството”) е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон в Агенция по вписванията под ф.д. 762/2005г. Седалището и адресът на управление на дружеството са: Република България, град София, Район Банкя, ул. Княз Борис I-ви 16, ет.2. Считано от 23.01.2008 година акциите на дружеството се търгуват на БФБ.

Дружеството има предмет на дейност: покупка и замяна на недвижими имоти, извършване на всякакви действия, свързани с промяна на предназначението на недвижими имоти, проектиране, строителство и други съпътстващи дейности, отдаване под наем и управление на недвижими имоти, всяка друга търговска и/или инвестиционна дейност, назабранена със закон.

Дружеството е с едностепенна структура на управление – Съвет на директорите. То се представлява и управлява заедно и поотделно от всеки един от членовете на Съвета на директорите, а именно: от Красимир Георгиев Панев – Изпълнителен директор; Владислав Панчев Панев – Председател на Съвета на директорите; Борислав Велинов Христов – Заместник председател на Съвета на директорите, като представителството при разпореждане, обременяване с тежести и/или сключване на договори за наем/аренда с активи на дружеството на стойност, надхвърляща 20% от стойността на активите по баланса на дружеството към датата на сключване на сделката, се осъществява от всички членове на Съвета на директорите заедно.

Дружеството има регистриран капитал в размер на 4,809,450 лева, разпределен в 4,809,450 броя обикновени, безналични акции с право на глас, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев.

2. Обобщено представяне на значимите счетоводни политики

Основните счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу. Тези политики са прилагани последователно за всички представени периоди, освен ако изрично не е посочено друго.

2.1. Основа за изготвяне

Финансовите отчети на СТОК ПЛЮС АД са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО). Те са изготвени на принципа на историческата цена, модифициран чрез преценка за земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност чрез печалба или загуба.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква използването на определени сериозни счетоводни оценки. То още изисква от ръководството да прави

определени преценки в процеса на прилагането на счетоводните политики на дружеството. Областите, в които се е налагала по-висока степен на преценка или усложненост, или областите, в които допусканията и приблизителните оценки са значими за финансовите отчети, са оповестени в бележка 4.

Стандарти, които са изменени и са в сила през 2009 година

Следните стандарти бяха изменени и влязоха в сила през 2009 година:

- МСС1Представяне на финансови отчети – дружеството промени несъществено формата на досегашния баланс и възприе наименованието “Отчет за финансовото състояние”. Ръководството на дружеството реши да изготвя един Отчет за всеобхватния доход според същността на разходите;
- МСС23Разходи по заеми – за представените отчетни периоди този стандарт е неприложим;
- МСС27Консолидирани и индивидуални финансови отчети – този стандарт не се отнася към настоящите финансови отчети на дружеството;
- МСФО8Оперативни сегменти – дружеството не представя информация по сегменти съгласно изискванията на стандарта, тъй като не оперира в различни сегменти.

Стандарти и Разяснения, които са изменени или нововъведени през 2009 година, но не се отнасят до дружеството

Следните стандарти и разяснения към публикувани стандарти са задължителни за счетоводни периоди, започващи на или след 01 януари 2009 година или друга дата, но не се отнасят до дейността на дружеството:

- МСФО1Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансови отчети, в сила от 01 юли 2009 година;
- КРМСФО15Договори за изграждане на недвижими имоти, в сила от 01 януари 2009 година;
- КРМСФО16Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, в сила от 01 октомври 2008 година.

Стандарти и Разяснения, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 юли 2009 година

Следните стандарти и разяснения към публикувани стандарти са задължителни за годишни периоди, започващи на или след 01 юли 2009 година:

- МСФО3Бизнес комбинации – дружеството не очаква да участва в бизнес комбинации и към датата на изготвяне на тези отчети не счита, че този стандарт ще бъде приложим за дейността на дружеството;
- КРСМФО17Разпределение на непарични активи между собствениците – към датата на изготвяне на тези отчети ръководството на дружеството не може да направи оценка на отражението на това разяснение върху отчетите му.

2.2. Превеждане на чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Статиите, включени във финансовите отчети, се измерват във валутата на основната икономическа среда, в която оперира дружеството. Това е функционалната валута, която е и валута на представяне – български лев (bgn).

Превеждане и салда

Сделките в чуждестранна валута са преведени във функционалната валута по обменните курсове на датите на сделките или по преценка, когато статиите се преоценяват. Печалбите и загубите от валутни разлики в резултат на уреждане на тези сделки и от превеждането по заключителните курсове в края на годината за паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават в Отчета за всеобхватния доход.

2.3. Имоти, машини и съоръжения

Дълготрайните материални активи на дружеството са предимно земи. Земите са представени по справедлива стойност, базирана на периодично, но не по-рядко от 1 път на 3 години, преоценяване, извършвано от външни независими оценители. Всякаква друга собственост, машини и оборудване е изразена по историческа цена минус амортизация. Историческата цена включва и разходи, директно относими към придобиването на актива.

Като имоти, машини и съоръжения се отчитат активи с цена на придобиване над 700 (седемстотин) лева.

Последващите разходи са включени в балансовата стойност на актива или признати като отделен актив само когато е вероятен приток от бъдещи икономически изгоди, свързани с актива, към дружеството и стойността му може да бъде надеждно измерена. Балансовата стойност на подменена част е отписана. Всякакви други ремонти и поддръжка са отразени в Отчета за всеобхватния доход през финансовия период, през който са възникнали.

Нарастването на балансовата стойност в резултат на преценка на земи и сгради е отнесено като други резерви в собствения капитал в Отчета за финансовото състояние. Намаления, които покриват предходни увеличения за един и същ актив, са за сметка на тези резерви. Всякакви други намаления са отчитат чрез Отчета за всеобхватния доход. Всяка година разликата между амортизацията, базирана на преоценената стойност на актива, призната чрез Отчета за всеобхватния доход, и амортизацията, базирана на оригиналната стойност на актива, се прехвърля от “други резерви” към “неразпределена печалба”.

Земи не се амортизират. Амортизацията на другите активи се изчислява по линеен метод за разпределяне на стойността им (или преоценената им стойност) за времето на очаквания полезен живот, както следва:

- машини 5 години;

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо те се коригират към всяка дата на баланса.

Балансовата стойност на актив се намалява незабавно до възстановимата му стойност, ако балансовата стойност на актива е по-висока от оценената възстановима стойност (виж бележка 2.5.).

Печалбите и загубите от освобождаване се определят чрез сравняване на постъпленията и балансовата стойност и са признати в статия “резултат от продажби на нетекущи активи” в Отчета за всеобхватния доход.

Когато е продаден преоценен актив сумата, включена в други резерви, се прехвърля към неразпределената печалба.

2.4. Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, например репутацията, не са обект на амортизиране, а се тестват за обезценка всяка година. Активи, които са обект на амортизиране, се преглеждат за обезценка когато събития или промени в обстоятелствата сочат, че балансовата стойност може да не бъде възстановена. Загуба от обезценка се признава за сумата, с която балансовата стойност на актива надвишава възстановимата му стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност на актива минус разходите по продажба и стойността в употреба. За целите на оценяването на обезценката активите са групирани на най-ниското ниво, на което има отделно идентифицирани парични потоци (единици, генериращи парични потоци). Нефинансови активи, различни от репутация, които са били обезценявани, се преглеждат за възможно възстановяване на обезценка към всяка балансова дата.

2.5. Финансови активи

2.5.1. Класификация

Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории: по справедлива стойност чрез печалба или загуба, заеми и вземания, инвестиции държани до падеж и на разположение за продажба. Класификацията зависи от целта на придобиване на финансовия актив. Ръководството определя класифицирането на финансовия актив при първоначалното му признаване.

Финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба

Финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба са финансови активи, държани за търгуване. Финансов актив се класифицира в тази категория ако е придобит основно с цел краткосрочна продажба. Активите в тази категория се класифицират като нетекущи активи.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те се включват в текущите активи,

освен тези, чийто падеж е след повече от 12 месеца от датата на баланса – те се класифицират като нетекущи активи. Заемите и вземанията на дружеството включват “търговски и други вземания” и “други текущи активи” в Отчета за финансовото състояние (бележка 2.9.).

Инвестиции, държани до падеж

Това са финансови активи, които имат фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, които дружеството има намерение и възможност да задържи до падеж.

2.5.2. Признаване и оценяване

Обикновените покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване – датата, на която дружеството се обвързва с покупката или продажбата на актива. Инвестициите първоначално се признават по справедлива стойност плюс разходите по сделката за всички финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност чрез печалба или загуба. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност чрез печалба или загуба, първоначално се признават по справедлива стойност, а разходите по сделката се признават като текущи. Финансовите активи се отписват, когато правото на получаване на парични потоци от инвестициите изтече или е било прехвърлено и са били прехвърлени всички рискове и ползи от собствеността. Финансовите активи на разположение за продажба и финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба последващо се оценяват по справедлива стойност.

Заеми и вземания, както и инвестиции държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

Тестването за обезценка за търговските вземания е описано в бележка 2.7.

2.6. Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност. Стойността на изразходваните материали се определя по метода FIFO (първа входяща-първа изходяща).

2.7. Търговски и други вземания

Търговските вземания първоначално се признават по справедлива стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва, минус провизиите за обезценка. Провизия за обезценка на търговски вземания се установява, когато има обективно доказателство, че дружеството няма да може да събере всички дължими му суми по оригиналните условия за вземанията. Значителни финансови трудности на дебитор, вероятност, че дебитор или ще фалира или ще предприеме финансова реорганизация, или значително забавяне на плащането (с повече от 30 дни след падеж) се считат за индикатори, че търговско вземане е обезценено. Сумата на провизията е разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива е намалена чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в Отчета за

всеобхватния доход като “разходи/приходи от преоценки на активи и пасиви”. Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва срещу корективната сметка. Последващи възстановявания на суми, които преди това са били отписани, се кредитират срещу “разходи/приходи от преценки на активи и пасиви” в Отчета за всеобхватния доход.

2.8. Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити, държани на виждане в банки.

2.9. Акционерен капитал

Обикновените акции са класифицирани като собствен капитал.

Разходите, пряко свързани с емитирането на нови акции или опции, са представени в собствения капитал като намаление, нетно от данъци, от постъпленията/премията.

Обратно изкупени собствени акции се отчитат в намаление на собствения капитал, принадлежащ на собственици на групата до момента, в който акциите се канцелират или преиздадат – това включва платеното, включително директно относимите разходи, свързани с емитирането. Когато по-късно такива акции се преиздадат всички получени плащания, нетно от директно свързаните разходи по сделката и свързаните данъчни ефекти, се включват в собствения капитал, принадлежащ на собственици на групата.

2.10. Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедливата стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективната лихва.

2.11. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, нетно от възникналите разходи по сделките. Заемите последващо се оценяват по амортизирана стойност и всяка разлика между постъпленията (нетно от разходите по сделката) и стойността за връщане се признава в отчета за доходите през периода на заема по метода на ефективната лихва.

Заеми се класифицират като текущи пасиви, освен ако дружеството няма безусловно право да отсрочи уреждането на пасива за след 12 месеца след датата на баланса.

2.12. Текущи и отсрочени данъци върху дохода

Разхода за данък за периода включва текущи и отсрочени данъци. Данък се признава в Отчета за всеобхватния доход, до която е свързан със статии директно в собствения капитал. В този случай данъкът също се отразява за сметка на тези статии в собствения капитал.

Текущият разход за данък се изчислява на база на данъчните закони, които са в сила към датата на баланса.

Отсрочен данък се признава като се използва метода на задължението за временни разлики, възникващи от разликите в данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойност във финансовите отчети. Отсрочен данък се определя като се използват данъчните ставки (и закони), които са в сила към датата на баланса и се очаква да бъдат прилагани, когато се реализира отсрочен данъчен актив или се урежда отсрочен данъчен пасив.

Отсрочен данъчен актив се признава само до степента, до която е вероятна бъдеща облагаема печалба, срещу която могат да бъдат използвани временните разлики.

2.13. Доходи на наети лица

Дружеството не е разработвало програми за доходи след напускане на персонала.

Дружеството отчита като краткосрочни задълженията си към персонала по неизползвани отпуски, които се очаква да бъдат използвани в рамките на 12 месеца след датата на баланса, както и неизплатените заплати.

2.14. Признаване на приходи

Приходите включват справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване за продажби на стоки или услуги в обичайния ход на дейността на дружеството. Приходите са показани нетно от ДДС, възстановявания и отстъпки.

Дружеството признава приход, когато сумата му може да бъде надеждно измерена, вероятно е бъдещи икономически ползи да потекат към него и са били изпълнени специфични критерии за всяка дейност на дружеството, описана по-долу. Сумата на прихода не се счита за надеждно оценена докато всички условности, свързани с продажбата не са били разрешени. Дружеството базира оценките си на исторически резултати, като взема предвид вида клиент, вида сделка и спецификата на всеки договор.

2.15. Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди между собствениците на дружеството се признава като задължение във финансовите му отчети за периода, през който дивидентите са одобрени за разпределение от собствениците.

3. Управление на финансовия риск

3.1. Фактори за финансов риск

Дейностите на дружеството са изложени на няколко финансови риска: пазарен (включително лихвен, на справедливата стойност на лихвените равнища, на паричните потоци и ценови), кредитен и ликвиден. Общата програма на ръководството се фокусира към непредвидимостта на финансовите пазари и търси начин за

минимизиране на потенциалните ефекти върху финансовото представяне на дружеството.

Управлението на риск се осъществява от отдел по ликвидността по политики, одобрени от Съвета на директорите. Този отдел идентифицира и оценява финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните отдели. Съветът на директорите представя писмено принципи за общо управление на риска, както и написани политики за покриване на специфични области като валутен, лихвен и кредитен риск, използване на финансови инструменти и инвестиране на излишъка от ликвидността.

Валутен риск

Дружеството няма международна дейност и не е изложено на валутен риск. Валутните експозиции са единствено в евро.

Риск на паричния поток и на справедливата стойност на лихвения процент

Тъй като дружеството няма значителни лихвоносни активи, приходите и оперативните му парични потоци са в значителна степен независими от промени в пазарните лихвени нива.

Дружеството анализира изложеността си на лихвен риск на динамична основа. Симулирани са различни сценарии, вземащи предвид рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. На основата на тези сценарии дружеството изчислява влиянието на определени промени на лихвения процент върху печалбата или загубата. За всяка симулация за всички валути се прилага една и съща смяна на лихвения процент. Сценариите се прилагат само за пасиви, които представляват най-големите лихвени позиции.

Кредитен риск

Кредитен риск възниква от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и финансови институции, както и кредитни експозиции на клиенти по продажби на едро и дребно, включително несъбрани вземания и извършени сделки. За банки и финансови институции, в които дружеството държи паричните си средства, се приемат само такива с кредитен рейтинг А. Ако клиентите на едро имат рейтинги те се използват, а ако нямат такива дружеството оценява кредитното качество на клиента, като се вземе предвид финансовото му състояние, минал опит и други фактори. Поставят се индивидуални лимити за риск на базата на външни и вътрешни рейтинги. Използването на кредитни лимити редовно се наблюдава. Продажбите на клиенти на дребно се извършват предимно в брой и чрез дебитни и кредитни карти. Виж бележка 8 за по-нататъшно оповестяване на кредитен риск.

Ликвиден риск

Управлението на ликвидния риск включва поддържане на достатъчно пари и пазарно търгуеми ценни книжа, поддържане на разположение на възможност за финансиране чрез адекватна сума на сключени споразумения за кредитни облекчения и възможности за реализиране на търгуемите ценни книжа. Поради динамичния характер на бизнеса

отдела на ликвидност на дружеството поддържа гъвкавост на финансирането чрез кредитни линии.

Ръководството наблюдава прогнозите за ликвидните резерви и парите и паричните еквиваленти (виж бележка 12.1) на базата на очакваните парични потоци. Установени са лимити. Политиката за управление на ликвидността включва и проектиране на паричните потоци в основните валути и взимане предвид нивото на ликвидните активи, наблюдаване на нивото на задлъжнялост и поддържане на финансови планове.

3.2. Управление на капиталовия риск

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 акционерите като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

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

Нетният дълг се изчислява като общ дълг (привлечените текущи и нетекущи средства), намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

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 капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

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

	31.12.2010	31.12.2009
Собствен капитал	6,938	6,987
Дълг	3	-
Минус пари и парични еквиваленти	(5)	(24)
Нетен дълг	(2)	(24)
Капитал към нетен дълг	(3469:1)	(291:1)

4. Съществени счетоводни оценки и преценки

Оценките и преценките са постоянно разглеждани и се базират на исторически опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които се считат за разумни при текущите обстоятелства.

5. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Транспортни средства и машини	ОБЩО
Към 1 януари 2009:			
Стойност или преоценена стойност	7,130	52	7,182
Натрупана амортизация	-	(11)	(11)
Нетна балансова стойност	7,130	41	7,171
За годината, завършваща на 31 декември 2009:			
Начална нетна балансова стойност	7,130	41	7,171
Освобождавания	(269)	-	-
Разходи за амортизация	-	(10)	(10)
Крайна нетна балансова стойност	6,861	31	6,892
Към 31 декември 2009:			
Стойност или преоценена стойност	6,861	52	6,913
Натрупана амортизация	-	(21)	(21)
Нетна балансова стойност	6,861	31	6,892
За периода, завършващ на 31 декември 2010:			
Начална нетна балансова стойност	6,861	31	6,892
Придобивания	19	-	19
Разходи за амортизация	-	(11)	(11)
Крайна нетна балансова стойност	6,880	20	6,900
Към 31 декември 2010:			
Стойност или преоценена стойност	6,880	52	6,932
Натрупана амортизация	-	(32)	(32)
Нетна балансова стойност	6,880	20	6,900

Земите на дружеството последно са преоценявани към 31 декември 2008 г. от независими оценители. Проценките са направени на база най-скорошни пазарни сделки. Резервът от преоценка, нетно от отсрочени данъци, е отнесен в собствения капитал като “други резерви” (бележка 11.3).

6. Финансови инструменти**6.1. Финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба:**

	31.12.2010	31.12.2009
Налични към 01 януари	10	-
придобивания	6	10
освобождавания	(11)	-
балансирана стойност към 31 декември	5	10

Балансовата стойност на финансовите активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба на дружеството е деноминирана в следните валути:

	31.12.2010	31.12.2009
български лев	5	10
общо	5	10

6.2. Инвестиции, държани до падеж

	Ценни книжа	ОБЩО
Към 1 януари 2008:		
Стойност или преоценена стойност	62	62
Крайна нетна балансова стойност 31.12.2008	62	62
Обезценка	(30)	(30)
Крайна нетна балансова стойност 31.12.2009	32	32
Обезценка	(4)	(4)
Крайна нетна балансова стойност 31.12.2010	28	28

Финансовите активи не са преоценявани през 2008 година. През 2009 е извършена обезценка в размер на 30 хиляди лева. През 2010 година е извършена обезценка в размер на 4 хиляди лева.

7. Разходи по икономическа същност

	31.12.2010	31.12.2009
Разходи за наети лица (бележка 8.1)	17	12
Разходи за амортизация и обезценка	11	11
Разходи за външни услуги	5	48
Други разходи	1	1
Общо разходи	34	73

8. Доходи на персонала

Към 31 декември 2010 година броят на наетите лица в дружеството е 2 (2009 година – 2).

8.1. Разходи за наети лица

	31.12.2010	31.12.2009
Разходи за заплати и други вознаграждения	15	10
Разходи за осигуровки	2	2
ОБЩО	17	12

Не са начислявани провизии за доходи на персонала след напускане, поради несъщественост на сумата, ограничена от броя персонал и възрастов състав.

9. Данъци върху дохода

9.1. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви са представени компенсирани в Отчета за финансовото състояние. Сумите са следните:

	31.12.2010	31.12.2009
Отсрочени данъчни активи:		
Отсрочени данъчни активи, които ще се възстановят след повече от 12 месеца	3	3
Отсрочени данъчни пасиви/активи - нетно	3	3

9.2. Данъчни ефекти, свързани с компонентите на другия всеобхватен доход

	сума преди данък	данъчен (разход)/изгода	сума нетно от данък
Печалби от преоценки на имоти	2332	233	2099
Общо друг всеобхватен доход към 31.12.2008	2332	233	2099
Общо друг всеобхватен доход към 31.12.2009	2332	233	2099

10. Собствен капитал

10.1. Основен капитал

Основният капитал на дружеството е 4,809,450 лева, разпределен в 4,809,450 броя поименни, безналични, с право на глас акции с номинал 1 лев всяка. Капиталът е изцяло внесен.

10.2. Неразпределена печалба / натрупана загуба

Към 1 януари 2009	(108)
Загуба за годината	(73)
Към 31 декември 2009	(181)
Загуба за периода	(22)
Към 30 септември 2010	(203)

10.3. Други резерви

	преоценки на земи и сгради	общо
Към 1 януари 2009	2,332	2,332
Към 31 декември 2009	2,332	2,332

	преоценки на земи и сгради	общо
Към 1 януари 2010	2,332	2,332
Към 31 декември 2010	2,332	2,332

11. Пари и парични потоци**11.1. Пари и парични еквиваленти**

	31.12.2010	31.12.2009
Пари в банки	5	24
общо	5	24

11.2. Парични потоци от оперативната дейност

	31.12.2010	31.12.2009
Постъпления от клиенти	-	-
Плащания на доставчици	(5)	(16)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(14)	(12)
Плащания и възстановявания на данъци – нетно	1	1
Други плащания	(3)	(16)
Нетни парични потоци от оперативни дейности	(21)	(43)

12. Рискове**12.1. Валутен риск**

Дружеството осъществява по-голямата част от сделките в лева. Сделките в различна от лева валута се осъществяват в ЕВРО при курс 1.95583. Дружеството не е изложено на валутен риск.

12.2. Лихвен риск

Към 30.09.2010 Дружеството е погасило всички свои заеми и не е подложено на лихвен риск.

12.3. Кредитен риск

За разбиране на кредитния риск виж бележки 3.1.

14. Сделки със свързани лица*Компенсации на ключов управленски персонал*

Ключовият управленски персонал Изпълнителният директор на дружеството. Компенсациите, платени или платими на ключовия управленски персонал, за трудовата им дейност са показани по-долу:

	31.12.2010	31.12.2009
Заплати и други краткосрочни доходи	10	6
общо	10	6

15. Събития след отчетния период

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на изготвянето му не са настъпили събития по смисъла на МСС 10 Събития след датата на баланса.