

“КУАНТУМ ДИВЕЛОПМЪНТС” АДСИЦ

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2008 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО	2
2. СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	3
3. ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	4
4. ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5
5. ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
6. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА	7
7. ПОЯСНЕНИЯ	15

“КУАНТУМ ДИВЕЛОПМЪНТС” АДСИЦ

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО

“КУАНТУМ ДИВЕЛОПМЪНТС” АДСИЦ („Дружеството”) е публично акционерно дружество със специална инвестиционна цел за секюритизиране на недвижими имоти. Съгласно § 1. т. 1 от Допълнителните разпоредби на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел „секюритизация” е дейност, при която вещни права (право на собственост и право на строеж) върху недвижими имоти или права върху парични вземания, включително и бъдещи вземания, се материализират в ценни книжа, предлагани публично.

Дружеството е вписано на 04 ноември 2005 г. в регистъра на търговските дружества под № 98521, том 1315, стр. 47 по ф. д. 12307/ 2005г. по описа на Софийски градски съд, като акционерно дружество със специална инвестиционна цел и осъществява дейност в съответствие с изискванията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Дружеството е с изцяло внесен капитал 650 хил. лева, формиран от парични вноски. През месец януари 2006 г. с решение на Софийски градски съд е вписано първоначално увеличение на капитала от 150 хил. лева.

Акциите на Дружеството са обикновени, безналични поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка една.

Дружеството е лицензирано от Комисията за финансов надзор с Решение № 736 – ДСИЦ от 30 ноември 2005 г.

Адрес на управление на Дружеството беше сменен съгласно решение на акционерите на редовно общо събрание и съгласно решение №3 на СГС от 18.08.2007г. е:

гр. София
район “Лозенец”
кв. “Витоша”
ул. “Константин Петканов” № 4

Обслужващо дружество на “КУАНТУМ ДИВЕЛОПМЪНТС” АДСИЦ е “България пропърти мениджмънт тийм” АД, гр. София.

Независим одит се извършва от “Агейн такт” ООД, гр. София, представлявано от Стефана Трифонова Стоицева – регистриран одитор.

Банка депозитар на Дружеството е “Райфайзенбанк – България” ЕАД, гр. София.

Дружеството е освободено от облагане с корпоративен данък и разпределя дивиденди в размер на минимум 90 процента от печалбата за финансовата година.

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2008 Г.

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност.

6. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Дружеството изготвя Финансовите отчети в съответствие с изискванията Международните стандарти за финансова отчетност, разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти.

Финансовите отчети се изготвят на принципа на действащото предприятие.

Финансовите отчети са в съответствие с всички изисквания на всеки приложим международен счетоводен стандарт и разясненията на Постоянния комитет за разяснения. Финансовите отчети дават информация, която е необходима за вземането на решение от потребителите на финансовите отчети и надеждна в това, че те представят достоверно резултатите и финансовото състояние на предприятието, отразяват икономическата същност на събития и операции, а не просто тяхната правна форма, са неутрални, което означава, че са безпристрастни, са непредпазливи и са пълни във всички съществени аспекти.

Счетоводната политика на Дружеството представлява специфичните принципи, бази, конвенции, правила и практики, приети от предприятието при изготвянето и представянето на финансовите отчети.

ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните еквиваленти на Дружеството са парични средства в каса и банкови сметки. Отчетната валута на Дружеството е Български лев. Отчетите на Дружеството са изготвени в Български лева.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Сделките в чуждестранна валута се отчитат по валутните курсове в деня на сделката (фиксинг на БНБ за съответната валута). Положителните и отрицателни курсови разлики се отчитат в отчета за доходите. Фиксиран курс на български лев към еврото е в съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Приходът се признава само когато е възможно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката.

Приходът се оценява по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване. Той се оценява по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възмездяване, като се отчита сумата от всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството. Когато стоки или услуги се разменят срещу стоки или услуги със сходен характер и стойност, размяната не се разглежда като сделка, която създава приход.

Приходът от продажбата на стоки се признава, когато са били изпълнени всички следващи условия:

- а) предприятието е прехвърлило на купувача значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките;
- б) предприятието не запазва продължаващо участие в управлението на стоките, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваните стоки;
- в) сумата на прихода може надеждно да бъде оценена;
- г) вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката, да се получат от предприятието и

д) направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени.

Когато резултатът от една сделка за предоставяне на услуги може да се оцени надеждно, приходът, свързан със сделката, трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- а) сумата на прихода може да бъде надеждно оценена ;
- б) вероятно предприятието ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- в) етапът на завършеност на сделката към датата на баланса може надеждно да се оцени; и
- г) разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката може надеждно да бъдат оценени.

Разходите се начисляват при спазване на принципа на съпоставимост с реализирания приход по принципа на текущото начисление. Дивидентите се признават, когато се установи правото на акционера да получи плащането. Получените дивиденти, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на разпределението им.

Приходи и разходи за лихви се отчитат при спазване на принципа за текущото начисление.

ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имоти, машини, съоръжения и оборудване са материални активи, които:

- а) се държат от предприятието, за да се използват за производството или доставката на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели;
- б) се очаква да бъдат използват през повече от един период.

Дружеството признава за актив всеки отделен имот, машина, съоръжение или оборудване, когато:

- а) е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с актива; и
- б) себестойността на актива за предприятието може надеждно да бъде оценена.

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност.

Себестойността на един имот, машина, съоръжение или оборудване включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

Преки разходи са:

- а) разходи за подготовката на обекта;
- б) разходи за първоначална доставка и обработка;
- в) разходи за монтаж;
- г) професионални хонорари, например на архитекти и инженери;

Последващо оценяване на земи и сгради се извършва по допустимия алтернативен подход.

Земи и сгради отчитат по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката без всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка. Справедлива стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен между информирани и желаещи страни в пряка сделка помежду им.

Когато балансовата сума на един актив се увеличава или намалява в резултат на преоценка, увеличението респективно намалението се отчита в раздела за собствения капитал в статията "Резерв от преоценки". Увеличението от преоценка се признава за приход доколкото съответства на намаление от преоценка на същия актив, което преди това е признато за разход.

Резерва от преоценки, включен в собствения капитал, се прехвърля директно към неразпределената печалба при продажба, бракуване или изваждане от употреба на преоценени земи и сгради.

Последващото оценяване на машините, съоръженията и оборудването се извършва по препоръчителния подход. След първоначалното признаване за актив всяка машина, съоръжение или оборудване се отчитат по себестойността на актива без всички натрупани амортизации, както и натрупаните загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходите и разходите за съответния период.

За начисление на амортизация се използва Линеиният метод. Линеината амортизация води до отчисляването на една постоянна сума през полезния живот на отделните групи активи. Прага на същественост за материалните дълготрайни активи е 500 лв.

При размяна на имот, машина, съоръжение или оборудване за сходен актив, себестойността на придобития актив е равна на балансовата сума на отдадения актив и не се отчита никаква печалба или загуба.

За имоти, които се строят или разработват за бъдещо използване като инвестиционни имоти се прилага МСС 16, докато строителството или разработването е завършено, в който момент имотите стават инвестиционни имоти.

Дълготрайни нематериални активи.

Дълготрайните нематериални активи се оценяват първоначално по себестойност.

Себестойността на един имот, машина, съоръжение или оборудване включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

Последващото оценяване се извършва по препоръчителния подход. След първоначалното признаване за актив всеки дълготраен нематериален актив се отчита по себестойността на актива без всички натрупани амортизации, както и натрупаните загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходите и разходите за съответния период.

За начисление на амортизация се използва Линеиният метод. Линеината амортизация води до отчисляването на една постоянна сума през полезния живот на отделните групи активи.

Прага на същественост за материалните дълготрайни активи е 500 лв.

ДОГОВОР ЗА СТРОИТЕЛСТВО

Договор за строителство е договор, в който е договорено конкретно строителство на актив или на съвкупност от активи, които са в тясна взаимна връзка или взаимна зависимост по отношение на техния проект, технология и функция, крайна цел или предназначение.

Приходите и разходите се признават чрез отнасяне към етап на завършване на договора.

Приходите по договора съответстват разходите по договора, направени на етапа на завършването, което води до отразяване на приходи, разходи и печалба, които могат да се отнесат към частта от завършената работа.

Ако резултатът по договора за строителство може да бъде предвиден надеждно, приходите и разходите, свързани с договора за строителната дейност, следва да бъдат признати за приходи и разходи съответно чрез съпоставяне на етапа на изпълнение на договорната дейност спрямо датата на приключването на баланса. Очакваните загуби по договора за строителната дейност незабавно се признават като разход.

ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Дружеството отчита инвестиционни имоти като имот (земя или сграда, или част от сграда, или и двете), по-скоро за получаване на приходи от наеми или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете, отколкото за:

а) използване при производството или доставката на стоки или услуги или за административни цели; или

б) продажба в рамките на обичайната стопанска дейност.

Дружеството оценява инвестиционният имот първоначално по неговата себестойност. Разходите по сделката се включат в първоначалната оценка. Себестойността на закупен инвестиционен имот включва неговата покупна цена и всякакви разходи, които пряко могат да му бъдат приписани. Разходите, които могат пряко да бъдат приписани, включват например професионалните хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Себестойността на инвестиционен имот, построен по стопански начин, е неговата себестойност към датата, когато строителството или разработването е завършено. До тази дата Дружеството прилага МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване. На тази дата имотът става инвестиционен имот и се прилага МСС 40.

След първоначално признаване инвестиционният имот се оценява по справедлива стойност и промените в справедливата стойност трябва се признават в отчета за доходите за съответния период. Прилага се модела на справедлива стойност. Справедливата стойност на инвестиционен имот е обикновено неговата пазарна стойност. Справедливата стойност се оценява като най-вероятната цена, която нормално може да се получи на пазара към датата на баланса в съответствие с определението за справедлива стойност.

Последващи разходи, свързани с инвестиционен имот, който вече е бил признат, се прибавят към балансовата сума на инвестиционния имот, когато е вероятно, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално оценената норма на представяне на съществуващия инвестиционен имот. Всички други последващи разходи трябва се признават като разходи в периода, в който са понесени.

Дружеството прехвърля от или в инвестиционен имот само когато има промяна в използването, доказана чрез:

а) започване на ползването от собственика за прехвърляне от инвестиционен имот в ползван от собственика имот;

б) започване на разработването с цел продажба за прехвърляне от инвестиционен имот в стоково-материален запас;

в) край на ползването от собственика за прехвърляне от ползван от собственика имот в инвестиционен имот;

г) започване на оперативен лизинг към друга страна за прехвърляне от стоково-материален запас в инвестиционен имот; или

д) край на строителството или разработването за прехвърляне от имот в процес на изграждане или разработване (обхванат от МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване) в инвестиционен имот.

Амортизация на инвестиционните имоти не се начислява.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ИНВЕСТИЦИИ

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или капиталов инструмент в друго предприятие.

Финансов актив е всеки актив, който е:

- а) пари;
- б) договорно право за получаване на пари или друг финансов актив от друго предприятие;
- в) договорно право за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално благоприятни условия;
- г) капиталов инструмент на друго предприятие.

Финансов пасив е всеки пасив, който представлява договорно задължение:

- а) да се дадат пари или някакъв финансов актив на друго предприятие;
- б) да се разменят финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

Капиталов инструмент е всеки договор, който осигурява остатъчна стойност в активите на дадено предприятие след приспадането на всички негови пасиви.

Парични финансови активи и пасиви (наричани за краткост парични финансови инструменти) са финансови активи и пасиви, които ще бъдат получени или платени като фиксирани или определени парични суми.

Финансовите инструменти включват както първични инструменти, като вземания, задължения и капиталови ценни книжа, така и деривативни инструменти, като финансови опции, фючърси и форуърдни сделки, лихвени суапове и валутни суапове.

Справедлива стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив – уреден, между добре осведомени и желаещи страни в честна сделка помежду им.

Лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с даден финансов инструмент или компонент, класифициран като финансов пасив, трябва да се представят в отчета за дохода като разход или приход. Разпределените суми между притежателите на финансов инструмент, класифициран като капиталов инструмент, трябва да се приспадат от издателя директно от капитала.

Класифицирането на даден финансов инструмент в баланса определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, ще се класифицират като разход или приход и дали ще се отчетат в отчета за дохода.

Амортизираната стойност на финансов актив или финансов пасив е размерът, с който е бил оценен финансовият актив или пасив при неговото първоначално признаване, минус вноските от погасяване на главницата, плюс-минус натрупаната амортизация на всяка разлика между този първоначален размер и размера на падеж и минус всяко отчисление (директно или чрез употреба на корективна сметка) за обезценка или несъбираемост. Дружеството прилага метода на ефективната лихва. Метод на ефективната лихва е методът за изчисляване на амортизацията чрез използването на ефективния лихвен процент на финансовия актив или финансовия пасив. Ефективен лихвен процент е процентът, който прави точен дисконт на очакваните бъдещи парични потоци до падежа или следващата дата на пазарна промяна на ценовите условия до балансова сума на финансов актив или финансов пасив. Това изчисление трябва да включва всички възнаграждения и такси, платени или получени между страните в договора.

Дружеството признава финансовите активи или финансовите пасиви в своя счетоводен баланс единствено когато стане страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва даден финансов актив или част от финансов актив единствено когато то изгуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив (или частта от финансовия актив). Дружеството изгубва този контрол, ако реализира правата върху икономическите ползи, посочени в договора, срокът на правата изтече или предприятието се откаже от тези права.

При първоначално признаване на финансов актив или финансов пасив Дружеството го оценява по себестойност, която е справедливата стойност на платеното (при актив) или полученото (при пасив) за него насрещно възмездяване. Разходите по сделката се включват в първоначалната оценка на всички финансови активи или пасиви.

ЛИЗИНГ

Лизингов договор е споразумение, по силата на което лизингодателят предава на лизингополучателя срещу еднократно или серия от плащания правото да използва актив за договорен срок.

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди, от собствеността върху актив.

Начало на лизинговия договор е по-ранната от двете дати – на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор.

Срок на лизинговия договор е неотменимият период, за който лизингополучателят се е договорил с лизингодателя да наеме актива, заедно с допълнителните условия, съгласно които лизингополучателят има право да продължи да наема актива, със или без допълнително заплащане, като от самото начало до голяма степен е сигурно, че лизингополучателят ще упражни това право.

Справедлива стойност е сумата, за която даден актив може да бъде заменен или даден пасив уреден между информирани и желаещи страни в пряка сделка помежду им.

Дружеството класифицира даден лизингов договор като финансов лизинг, ако прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Даден лизингов договор се класифицира като експлоатационен лизинг, ако не прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Финансовият лизинг предизвиква амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи трябва да бъде съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи, а признатата амортизация трябва да се изчисли на базата, определена в МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване и МСС 38 Нематериални активи.

Ако Дружеството е лизингодател се признават активите, държани по силата на финансов лизинг, в баланса и ги представя като вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси обхващат закупените и предназначените за продажба стоки, включително стоките, закупени от търговци на дребно и предназначени за продажба, или земя и друга собственост за продажба. Материалните запаси обхващат също така и напълно завършената продукция или продукция, която е в процес на производство в предприятието, и включват и материали и запаси, предназначени да се използват в процеса на производство.

Дружеството оценява материалните запаси по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до тяхното настоящо местоположение и състояние. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Когато материални запаси са продадени, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е бил признат. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси следва се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

Счетоводна печалба е нетната печалба или загуба за периода преди намаляването ѝ с разходите за данъци.

Облагаема печалба (данъчна загуба) е печалбата (загубата) за периода, определена в съответствие с правилата, установени от данъчните власти, по силата на които се начисляват (възстановяват) данъците. Данъчен разход (приход) е общата сума, включена в определянето на нетната печалба или загуба за периода във връзка с текущите и отсрочените данъци.

Текущ данък е сумата на дължимите (възстановимите) данъци върху дохода във връзка с данъчната печалба (загуба) за периода.

Пасиви по отсрочени данъци са сумите на дължимите данъци върху дохода за бъдещи периоди във връзка с облагаемите временни разлики.

Активи по отсрочени данъци са сумите на възстановимите данъци върху дохода за бъдещи периоди по отношение на:

- а) приспадаемите временни разлики;
- б) преноса на нереализирани данъчни загуби; и
- в) преноса на неизползвани данъчни кредити.

Временните разлики са разликите между балансовата сума на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Временните разлики биват:

- а) облагаеми временни разлики –временните разлики, в резултат на които ще възникнат суми, с които ще се увеличи облагаемата печалба (загуба) в бъдещи периоди, когато балансовата сума на актива или пасива бъде възстановена или погасена; или
- б) приспадаеми временни разлики –временните разлики, в резултат на които ще възникнат суми, с които да се намали данъчната печалба (загуба) за бъдещи периоди, когато балансовата сума на актива или пасива бъде възстановена или погасена.

Данъчната основа на един актив или пасив представлява стойността на този актив или пасив за данъчни цели.

Данъчните активи и пасиви се представят отделно от останалите активи и пасиви в баланса на предприятието. Отсрочените данъчни активи и пасиви разграничават от текущите данъчни активи и пасиви.

Текущите и отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода.

Пасив по отсрочени данъци следва да се признава за всички облагаеми временни разлики, освен в случаите, когато възниква в резултат на:

- а) положителна репутация, за която амортизацията не е призната за данъчни цели; или
- б) първоначалното признаване на актива или пасива при сделка, която:
 - 1) не представлява бизнес комбинация; и
 - 2) към момента на извършване на сделката не влияе нито върху счетоводната, нито върху данъчната печалба (загуба).

ПРОВИЗИИ

Провизиите са пасиви с несигурно проявление във времето или сума. Провизията се признава само тогава, когато:

а) Дружеството има съществуващо задължение (правно или конструктивно), получено в резултат на минало събитие;

б) има вероятност (т.е. по-вероятно е да се случи, отколкото да не се случи) определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението; и

в) може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението;

Сумата, която се признава като провизия, трябва да бъде изчислена на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към датата на баланса.

При оценяването на провизия от Дружеството се изисква да се вземат предвид рисковете и несигурността, да се дисконтират провизиите, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма (или норми) преди облагане с данъци, която отразява (отразяват) текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и онези специфични за пасивите рискове, които не са били отразени в най-надеждната оценка на разходите (при използването на дисконт, увеличението на провизиите, дължащо се на времевия фактор, се признава като разход за лихви), да се вземат предвид бъдещи събития, като промени в законодателството или технологични промени, когато има достатъчно обективни обстоятелства, че такива промени ще настъпят; и да не се отчитат печалби от очаквано освобождаване от предоставянето на активи, дори когато очакваното освобождаване е тясно свързано със събитието, от което произтича провизията.

Провизията се използва само за покриване на разходите, за които е създадена първоначално.

Провизиите се преразглеждат на всяка дата на баланса и преизчисляват с цел да се отрази най-добрата текуща оценка. Ако повече не съществува необходимост от изходящи потоци, съдържащи икономически ползи, за погасяването на задължения, провизирането се прекрати. Дружеството не признава условните активи във финансовите отчети, тъй като това може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

7. ПОЯСНЕНИЯ

7.1 ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Разходи за придобиване на инвестиционни имоти

гр. София магазини за промишлени стоки "Куантум" в УПИ I, кв. 50а, ГГЦ – Зона В17	4 862 770 лв.
гр. В. Търново магазини Меркадо	<u>366 488 лв.</u>
ОБЩО	<u>5 229 258 лв.</u>

7.2 ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

гр. София УПИ I, кв. 50а, ГГЦ – Зона В17	130 000 лв.
неурегулиран поземлен имот №710, местност „Западен район”	<u>1 084 615 лв.</u>
ОБЩО	<u>1 214 615 лв.</u>

гр. Бургас след преоценка идеални части от УПИ IX-5, и правото на строеж върху него Магазин 1 в бл. А след разрешение за ползване и кръстовище	219 005 лв.
ОБЩО	<u>1 287 191 лв.</u> <u>1 506 196 лв.</u>

гр. Велико Търново УПИ XXXIII, кв. 1а УПИ XXXIX, кв. 1а	141 721 лв.
ОБЩО	<u>96 005 лв.</u> <u>237 726 лв.</u>

гр. Велико Търново МАГАЗИН ПЕНИ МАГАЗИН 1 МАГАЗИН 2 МАГАЗИН КАРПЕТМАКС	931 877 лв.
	323 629 лв.
	107 076 лв.
	<u>894 573 лв.</u>
	<u>2 257 155 лв.</u>

Общо инвестиционни имоти 5 215 692 лв.

7.3 ВЗЕМАНИЯ

Вземания от клиенти и доставчици на обща стойност 84 401 лв.

Преведен аванс за СМР в гр. В. Търново	1 750 лв.
Неплатен от "ИНТЕРКОМПЛЕКТЪ" ЕООД наем за маг. в гр. Бургас	25 817 лв.
Неплатена сума от "ИНТЕРКОМПЛЕКТЪ" ЕООД за продажба на имот и др.	17 266 лв.
Неплатена част от наем "МАРТИНЕЛИ" ООД	14 400 лв.

Невъзстановени консумативи "МАРТИНЕЛИ" ООД	10 766 лв.
Невъзстановени консумативи „Пейс” ООД	11 004 лв.
Други	3 398 лв.

7.4 ПАРИ, НАЛИЧНОСТИ И ЕКВИВАЛЕНТИ

Пари в брой	1 987 лв.
Парични наличности в банки	<u>351 211 лв.</u>
ОБЩО	353 198 лв.

7.5 ОСНОВЕН КАПИТАЛ

През януари 2006 г. Софийски градски съд вписа първоначално увеличение на капитала на Дружеството в размер на 150 000 лева. Така основният капитал нарасна до 650 000 лева.

Капиталът на Дружеството е внесен изцяло под формата на парични вноски. Акциите са записани при емисионна стойност 1 лев.

	Брой акции	Стойност
към 01.01.2008 г.	650 000 бр.	650 000 лв.
към 30.09.2008 г.	650 000 бр.	650 000 лв.

Основни акционери към 30 септември 2008 г.:

“ЕЙ СИ КАРПЕТ” ЕООД	311 250 броя акции	47.9 %
“КУАНТУМ ИНВЕСТМЪНТС” АД	308 750 броя акции	47.5 %
„СИ БИ СИ” АД	<u>30 000 броя акции</u>	<u>4.6 %</u>
ОБЩО	650 000 бр. акции	100 %

През месец Юни 2008 г. Дружеството сключи облигационен заем на обща стойност 700 000 лв. за срок 5 г.

7.6 ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

“ВСИ” ЕООД разходи за ел. енергия	18 287 лв.
“България Пропърти Мениджмънт Тиим” АД по поддръжка на имоти	23 300 лв.
Неплатен одит	2 400 лв.
Други	<u>2 892 лв.</u>
ОБЩО	46 879 лв.

Задълженията към персонал /МСС19/	327 лв.
Задълженията към осигурителни предприятия /МСС19/	77 лв.

Други задължения

Гаранции за добро изпълнение на СМР магазин “Меркадо” гр. В. Търново	<u>63 820 лв.</u>
ОБЩО	63 820 лв.
Депозит по договор за наем с “Пейс” ООД гр. София	27 053 лв.
Депозит по договор за наем с “Мартинели” ООД гр. Варна	54 736 лв.
Депозит по договор за наем за магазин във В. Търново	6 548 лв.
Депозит по договор за наем за магазин във В. Търново	<u>50 000 лв.</u>
ОБЩО	138 337 лв.
Съвет на Директорите на Дружеството	
Гаранции за добро управление на Дружеството	1 800 лв.
Други на обща стойност	8 789 лв.
Дивиденди в полза на собственици	960 505 лв.
Общо други задължения	1 173 251 лв.

7.7 РАЗХОДИ

Разходи за външни услуги

Разходи за нотариални и съдебни такси	1 534 лв.
Разходи за охрана	
Недвижим имот гр. София, Суходол	21 155 лв.
Недвижим имот гр. Бургас, Меркадо	4 217 лв.
Разходи за вода	2 288 лв.
Разходи за асансьори недв. имот гр. София маг. Куантум	2 200 лв.
Разходи за застраховки	13 647 лв.
Разходи за одит и общ надзор	2 081 лв.
Разходи за ремонтни услуги	2 746 лв.
Разходи за възнаграждение на обслужващо дружество	40 650 лв.
Такси за БФБ	500 лв.
Разходи за куриерски услуги	180 лв.
Разходи за обяви	240 лв.
Разходи за данък недвижим имот	4 809 лв.
Разходи за такса битови отпадъци	22 943 лв.
Разходи за пазарни оценки	2 000 лв.
Други външни услуги	<u>2 411 лв.</u>
Общо разходи за външни услуги	123 601 лв.

Разходи за персонал

Разходи за възнаграждение на СД	3 700 лв.
Разходи за заплати	1 000 лв.
Разходи за осигуровки	<u>4 063 лв.</u>
Общо разходи за персонал	8 763 лв.
Общо разходи по иконом. елементи	132 364 лв.

Финансови разходи

Други финансови разходи свързани с такси за преводи	4 484 лв.
Общо разходи за дейността	136 848 лв.

7.8 ПРИХОДИ

Дружеството реализира приходи от наем на недвижим имот	
гр. София, Магазини "Куантум"	934 514 лв.
гр. Бургас, магазини Меркадо	269 877 лв.
гр. София, имот в Суходол	14 066 лв.
Приход от продажба на право на строеж в гр. В. Търново	4 104 лв.
гр. В. Търново, магазин 2	6 548 лв.
ОБЩО	1 229 109 лв.

Приходи от лихви по разплащателна сметка в „Райфайзенбанк – България” ЕАД	4 148 лв.
--	-----------

Приходи от застраховка по щета на Магазини "Куантум" в гр. София	2 447 лв.
--	-----------

Общо приходи 1 235 704 лв.

Дружеството формира нетен положителен резултат към 30 Септември 2008 година в размер на 1 098 857 лева.

7.9 НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА АКЦИЯ И ЧИСТ ДОХОД НА АКЦИЯ

	30 септември 2008 г.	31 декември 2007 г.
Общо собствен капитал	9 184 013 лева	9 045 662 лева
Средно претеглен брой на обикновените акции	650 000 бр.	650 000 бр.
Нетна стойност на активите на акция	14,13 лева	13,92 лева

Основният доход на акция се изчислява, като се раздели нетния доход на средно претегления брой на акции в обращение през отчетния период.

	30 септември 2008 г.	31 декември 2007 г.
Нетна печалба	1 098 857 лева	1 829 257 лева
Средно претеглен брой на обикновените акции	650 000 бр.	650 000 бр.
Основен доход на акция	1,69 лева	2,81 лева

През Юли 2008г. Дружеството взе решение да се разпредели дивидентза 2007 г. между акционерите в размер на 960 505 лв., което е 90 процента от печалбата за 2007 г.

Дружеството не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции.

7.10 ЛИКВИДНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО

Коефициент за обща ликвидност

Краткотрайни активи – 659 598 лева.

Сумата на краткотрайните активи включва статиите по раздел Б Краткотрайни активи, намалена със сумата от група Разходи за бъдещи периоди от актива на баланса.

Краткотрайни задължения – 1 220 535 лева

Коефициент за обща ликвидност – 0,54

Коефициент за бърза ликвидност

Сумата от Краткосрочни активи, краткосрочни инвестиции и парични средства или 659 598 лева.

Краткотрайни задължения – 1 220 535 лева

Коефициент за бърза ликвидност – 0,54

Транзакции със свързани лица не са извършвани при специални условия.

За периода след съставяне на междинния финансов отчет до публикуването му не са настъпили важни събития които биха могли да се отразят на вярното и честно представяне на Междинния Финансов отчет за третото тримесечие на 2008 г.

Дейността на Дружеството не създава предпоставки за валутен, кредитен и лихвен риск.


ЛЮБОМИР МИТОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

