

**МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

**СЪДЪРЖАНИЕ:**

**МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА .. 3 СТР.**

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ..... 8 СТР.**

**МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
за годината, приключваща на 31 декември 2011 година

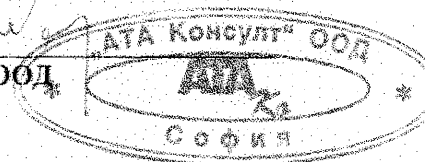
	Бележка №	Годината, приключваща на 31 декември 2011 година хил. лв.	Годината, приключваща на 31 декември 2010 година хил. лв.
Оперативни приходи		-	-
Оперативни разходи	5	(26)	(23)
Финансови приходи		-	1
Финансови разходи		(2)	(2)
<b>Загуба за периода</b>		<b>(28)</b>	<b>(24)</b>
Загуба на акция (лева)	9	<u>(0.04)</u>	<u>(0.04)</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Риал Естейт – Поморие АДСИЦ от:

Митко Събев  
Изпълнителен директор

18 януари 2012 година

АТА Консулт ООД  
Съставител



**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
към 31 декември 2011 година

	Бележка №	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
<b>Текущи активи</b>			
Търговски и други вземания	6	486	487
Парични средства	7	3	30
Общо текущи активи		<u>489</u>	<u>517</u>
<b>Общо активи</b>		<b><u>489</u></b>	<b><u>517</u></b>
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	8	650	650
Натрупана загуба		(161)	(133)
Общо собствен капитал		<u>489</u>	<u>517</u>
<b>Текущи пасиви</b>			
Общо пасиви		-	-
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b><u>489</u></b>	<b><u>517</u></b>

Този финансов отчет е одобрен от името на Риал Естейт – Поморие АДСИЦ от:

Митко Събев  
Изпълнителен директор

18 януари 2012 година

АТА Консулт ООД\*  
Съставител

(Бележките от страница 8 до страница 14 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА**  
за годината, приключваща на 31 декември 2011 година

	Основен капитал	Натрупана загуба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 01 януари 2010 година	<u>650</u>	<u>(109)</u>	<u>541</u>
Текущ финансов резултат	<u>-</u>	<u>(24)</u>	<u>(24)</u>
Салдо на 31 декември 2010 година	<u>650</u>	<u>(133)</u>	<u>517</u>
Текущ финансов резултат	<u>-</u>	<u>(28)</u>	<u>(28)</u>
Салдо на 31 декември 2011 година	<u>650</u>	<u>(161)</u>	<u>489</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Риал Естейт – Поморие АДСИЦ от:

Митко Събев  
Изпълнителен директор

18 януари 2012 година

АТА Консулт ООД  
Съставител



(Бележките от страница 8 до страница 14 са неразделна част от съдържанието този финансов отчет)

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2011 година

	Годината, приключваща на 31 декември 2011 година хил. лв	Годината, приключваща на 31 декември 2010 година хил. лв.
<b>Парични потоци от основната дейност</b>		
Плащания към контрагенти	(10)	(8)
Плащания, свързани с персонала	(17)	(18)
Други постъпления	1	10
Други плащания	(1)	
<b>Нетни парични потоци от основната дейност</b>	<b>(27)</b>	<b>(16)</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Постъпления, свързани с дълготрайни активи	-	-
Плащания, свързани с дълготрайни активи	-	-
<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Парични потоци от финансовата дейност</b>		
Изплатени лихви и комисионни	-	-
<b>Нетни парични потоци от финансовата дейност</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през периода</b>	<b>(27)</b>	<b>(16)</b>
<b>Парични средства в началото на периода</b>	<b>30</b>	<b>46</b>
<b>Парични средства в края на периода (виж също бележка 8)</b>	<b><u>3</u></b>	<b><u>30</u></b>

Този финансов отчет е одобрен от името Риал Естейт – Поморие АДСИЦ от:

Мигко Събев  
Изпълнителен директор

18 януари 2012 година

АТА Консулт ООД  
Съставител



(Бележките от страница 8 до страница 14 са неразделна част от съдържанието този финансов отчет)

**БЕЛЕЖКИ**

**КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**



**БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУНАРОДЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
За периода приключващ на 31 декември 2011**1. Правен статут**

Риал Естейт – Поморие АДСИЦ (Дружеството), с предишно наименование Ефектен унд Финанц – имоти АДСИЦ, е регистрирано в СГС през 2007 година. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. София, бул. Черни Връх 43. Основен акционер в Дружеството е Митко Василев Събев (виж също бележка 10).

Основният предмет на дейност на Дружеството е инвестиране на парични средства, набрани чрез предлагане на ценни книжа, в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти) посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения в тях, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им.

**2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи****2.1. Общи положения**

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (Комисията) и приложими в Република България. МСФО, приети от Комисията, не се различават от МСФО, издадени от СМСС и в сила за годишните периоди, приключващи до 31 декември 2011 година, с изключение на някои изисквания по отношение отчитане на хеджирането, в съответствие с Международен счетоводен стандарт (МС) 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, които не са приети от Комисията. Ръководството счита, че ако изискванията по отношение на хеджирането бяха приети от Комисията, това не би оказало влияние върху настоящите финансови отчети.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена.

**2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети**

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За периода приключващ на 31 декември 2011

**2.3. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки**

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящите финансови отчети.

**3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс и отчета за доходите****3.1. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи**

Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки (виж също бележка 3.2).

Когато в имоти машини и съоръжения се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на имоти, машини и съоръжения. Балансовата стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Амортизациите се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в отчета за доходите за текущия период.

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 *Дългосрочни активи, държани за продажба и преустановени дейности* или датата на отписването му.

Не се начисляват амортизации на земите, разходи за придобиване на дълготрайни активи и напълно амортизираните активи.

**3.2. Обезценка на дълготрайни материални активи**

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на дълготрайните материални активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
За периода приключващ на 31 декември 2011**3.2. Обезценка на дълготрайни материални активи (продължение)**

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект генериращ парични постъпления) е по-ниска от балансовата му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в отчета за доходите, освен ако активът се отчита по преоценена стойност. В този случай загубата от обезценка се отразява като намаление на преоценъчния резерв.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, балансовата стойност на актива (или на обекта, генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до балансова стойност по-висока от балансовата стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в отчета за доходите.

**3.3. Финансови инструменти**

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

Финансовите активи и пасиви се признават в счетоводния баланс, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от счетоводния баланс, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Финансовите пасиви се отписват от счетоводния баланс, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите.

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, Дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: предоставени кредити и вземания; финансови активи на разположение за продажба; финансови пасиви по амортизирана стойност. Класифицирането в съответната категория зависи от целта и сročността, с която е сключен съответния договор. Дружеството не прилага тази класификация на активите и пасивите за целите на представянето им в баланса.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода приключващ на 31 декември 2011****3.3.1. Предоставени кредити и вземания**

Предоставените кредити и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. В баланса на Дружеството активите от тази категория са представени като търговски и други вземания и парични средства.

**Търговски и други вземания**

След първоначалното им признаване търговските вземания се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други (виж също бележка 3.3.2).

**Парични средства**

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток са паричните средства в брой и по банкови сметки.

**3.3.2. Обезценка на финансови активи**

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

При установяване наличието на такива признаци за активите, отчитани по цена на придобиване, загубата от обезценка се определя като разлика между балансовата стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

Загубата от обезценка на предоставените кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между балансовата стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в отчета за доходите. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

**3.3.3. Финансови пасиви по амортизирана стойност**

След първоначалното им признаване Дружеството оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с изключение на: финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите; финансовите пасиви, възникнали, когато прехвърлянето на актив не отговаря на условията за отписване; договори за финансова гаранция, ангажименти за предоставяне на кредит с лихвен процент, по-нисък от пазарния. В баланса на Дружеството тези пасиви са представени като търговски и други задължения.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За периода приключващ на 31 декември 2011

**3.3.3. Финансови пасиви по амортизирана стойност (продължение)****Търговски и други задължения**

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

**3.3.4. Основен капитал**

Основният капитал на Дружеството е представен по номиналната стойност на паричните постъпления от съответната емисия на акции. Разходите, пряко свързани с издаването на нови акции, се представят като намаление на собствения капитал.

**3.3.5. Дивиденди**

Съгласно ЗДСИЦ, Дружеството е задължено да разпределя в полза на акционерите не по-малко от 90% от печалбата, определена по съответния ред. Дивидентите се изплащат в срок до 12 месеца от края на съответната финансова година. На основание изискванията на ЗДСИЦ, ръководството на Дружеството е приело политика за начисляване на законово определения дивидент в края на всяка финансова година в намаление на нетната печалба за съответната година и респективното признаване на този дивидент като текущо задължение към датата на баланса. Окончателното решение за размера на дължимия дивидент се взема от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

**5. Оперативни разходи**

	За годината, приключваща на 31 декември 2011 хил. лв.	За годината, приключваща на 31 декември 2010 хил. лв.
Разходи за външни услуги	9	6
Разходи за заплати	14	14
Разходи за социални осигуровки	3	3
Балансова стойност на продадени активи	-	-
Други разходи	-	-
<b>Общо</b>	<b><u>26</u></b>	<b><u>23</u></b>

**6. Търговски и други вземания**

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Предоставени аванси	486	486
Данъци за възстановяване	-	1
<b>Общо</b>	<b><u>486</u></b>	<b><u>487</u></b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
 За периода приключващ на 31 декември 2011

**7. Парични средства**

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	3	30
<b>Общо парични средства</b>	<b><u>3</u></b>	<b><u>30</u></b>

**8. Основен капитал**

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал в размер на 650 хил. лв. е разпределен в 650,000 броя обикновени поименни, безналични акции, всяка с номинална стойност от 1 лев.

Към датата на настоящия финансов отчет акционери в Дружеството са:

Акционер	31 декември 2011 от капитала(%)	31 декември 2010 от капитала (%)
Митко Василев Събев	99.99	99.99
Неопред АД	<u>0.01</u>	<u>0.01</u>
<b>Общо</b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>100.00</u></b>

**9. Загуба на акция**

Загубата на акция е изчислен на база на нетната загуба и средно претегления брой на обикновените акции в обръщение през отчетния период.

	31 декември 2011 хил. лв.	31 декември 2010 хил. лв.
Среднопретеглен брой акции	650,000	650,000
Загуба в хил. лв.	<u>(28)</u>	<u>(24)</u>
<b>Загуба на акция (лева)</b>	<b><u>(0.04)</u></b>	<b><u>(0.04)</u></b>