
Част трета
Финансов отчет



ЦЕНТЪР ЗА
ИЗСЛЕДВАНЕ НА
ДЕМОКРАЦИЯТА

Център за изследване на демокрацията (групата)

Консолидиран годишен финансов отчет

31 декември 2009 г.

Доклад на независимия одитор

До съдружниците на Център за
изследване на демокрацията

29 юли 2010 г.

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Център за Изследване на Демокрацията („Групата“), включващ консолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2009 година и консолидирания отчет за доходите, консолидирания отчет за промените в собствения капитал, консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на

тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2009 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.



Росица Ботева
Регистриран одитор



29.07.2010 г.
гр. София

Център за изследване на демокрацията (групата)
 Консолидиран отчет за финансовото състояние, 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хил. лева)	Прил.	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	2,043	1,836
Дълготрайни нематерилни активи	6	33	18
Инвестиционни имоти	7	378	389
Активи по отсрочени данъци	16	7	5
Общо дълготрайни активи		2,461	2,248
Материални запаси		3	3
Търговски и други вземания	8	456	179
Парични средства и парични еквиваленти	9	743	942
Разходи за бъдещи периоди		39	43
Общо краткотрайни активи		1,241	1,167
Общо активи		3,702	3,415
Собствен капитал			
		3,252	3,210
Пасиви			
	11		
Задължения по заеми		209	-
Пасиви по отсрочени данъци		-	4
Общо дългосрочни пасиви		209	4
Търговски и други задължения	10	120	47
Задължения по лизинг		33	-
Финансирания за бъдещи периоди	12	78	150
Задължения за други данъци и такси	16	10	4
Общо краткосрочни пасиви		241	201
Общо пасиви		450	205
Общо собствен капитал и пасиви		3,702	3,415

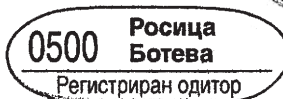
Ръководството е одобрило този финансов отчет, публикуван на страници 3-29 на 29 юли 2010 г. Финансовият отчет е подписан от името на Ръководството от:

Владимир Йорданов
 Изпълнителен директор
 29 юли 2010 г.




Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
 Регистриран одитор
 29 юли 2010 г.

Център за изследване на демокрацията (групата)
Консолидиран отчет за всеобхватния доход, 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хил. лева)	Прил.	За годината, приключваща на	
		31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Приходи	13	1,763	1,240
Себестойност на продажбите	14	(1,710)	(1,337)
Брутна печалба		53	(97)
Други приходи от оперативна дейност		17	2
Административни разходи		(23)	(34)
Загуби от обезценка		(8)	(3)
Оперативна печалба		39	(132)
Финансови приходи		37	43
Финансови разходи		(17)	(246)
Нетни финансови разходи	15	20	(203)
Печалба преди данъци		59	(335)
Разход за данък върху печалбата	16	(17)	(5)
Нетна печалба/(загуба) за периода		42	(340)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ годишен всеобхватен доход		42	(340)

Ръководството е одобрило този финансов отчет, публикуван на страници 3-29 на 29 юли 2010 г. Финансовият отчет е подписан от името на Ръководството от:



Владимир Йорданов
Изпълнителен директор
29 юли 2010 г.



Заверил съгласно одиторския доклад:




Росица Ботева
Регистриран одитор
29 юли 2010 г.

Център за изследване на демокрацията (групата)
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал, 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хил. лв.)	Прил.	Неразпределена печалба	Общо
Салдо на 1 януари 2008 г.		3,550	3,550
Печалба за годината		(340)	(340)
Салдо на 31 декември 2008 г.		<u>3,210</u>	<u>3,210</u>
Салдо на 1 януари 2009 г.		3,210	3,210
Загуба за годината		42	42
Салдо към 31 декември 2009 г.		<u><u>3,252</u></u>	<u><u>3,252</u></u>

Ръководството е одобрило този финансов отчет, публикуван на страници 3-29 на 29 юли 2010 г. Финансовият отчет е подписан от името на Ръководството от:



Владимир Йорданов
Изпълнителен директор
29 юли 2010 г.



Заверил съгласно одиторския доклад:



Росица Ботева
Регистриран одитор
29 юли 2010 г.



Център за изследване на демокрацията (групата)
 Консолидиран отчет за паричните потоци, 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хил. лв.)	Прил.	За годината, приключваща на	
		31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
(Загуба)/Печалба преди данъци		58	(335)
Корекции за:			
Амортизации	5,6,7	95	85
Нетни начислени приходи от лихви		(36)	(33)
Приходи от дарения (непарични)		-	-
Нетна печалба/(загуба) от преоценка на финансови активи		-	238
		<u>117</u>	<u>(45)</u>
Промени в оборотния капитал:			
(Увеличение)/Намаление на материални запаси		-	(1)
(Увеличение)/Намаление на търговски и други вземания и отсрочени разходи		(273)	(37)
Увеличение/(Намаление) на търговски и други задължения		7	14
Паричен поток от оперативна дейност		<u>(149)</u>	<u>(69)</u>
Получени лихви		36	33
Платен корпоративен данък		32	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност		<u>(145)</u>	<u>(36)</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи		(302)	(429)
Приходи от продажба на машини, имоти и съоръжения		52	-
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност		<u>(250)</u>	<u>(429)</u>

Център за изследване на демокрацията (групата)
Консолидиран отчет за паричните потоци, 31 декември 2009 г.

(Всички суми са в хил. лв.)	Прил.	За годината, приключваща на	
		31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
Парични плащания за финансова дейност			
Постъпления от продажба на финансови активи		-	1,122
Платени лихви и комисионни		(4)	(4)
Получени заеми		200	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		196	1,118
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		(199)	653
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		942	289
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	9	743	942

Ръководството е одобрило този финансов отчет, публикуван на страници 3-29 на 29 юли 2010 г. Финансовият отчет е подписан от името на Ръководството от:



Владимир Йорданов
Изпълнителен директор
29 юли 2010 г.



Заверил съгласно одиторския доклад:



Росица Ботева
Регистриран одитор
29 юли 2010 г.



1. Резюме на дейността

Центърът за изследване на демокрацията („Центърът“) е организация с идеална цел, със седалище и адрес на управление в Република България. Консолидираният финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2009 обобщават резултатите на Центъра и неговите дъщерни дружества „Витоша Рисърч“ ЕООД и „Проект 1“ ЕООД (наричани „Групата“).

Създаден в края на 1989, Центърът за изследване на демокрацията е интердисциплинарен институт за публична политика, занимаващ се с ценностите на демокрацията и пазарната икономика. Центърът е непартийна, независима организация, следяща процеса на реформи в България, чрез влияние върху политиката и гражданското общество. Основните цели на Центъра са както следва:

- да поддържа и осигурява политическия и институционален капацитет за успешен европейски интеграционен процес;
- да промотира институционалната реформа и практическото приложение на демократичните ценности в правната и икономическа практика;
- да следи обществените нагласи, както и да обслужва и следи процеса на институционалните реформи в страната;
- да подпомага институционалния и управленския капацитет на неправителствените организации в България и да реформира правната рамка, в която те оперират.

Центърът притежава 100% от акционерния капитал на своите дъщерни дружества „Витоша Рисърч“ ЕООД и „Проект 1“ ЕООД.

„Витоша Рисърч“ ЕООД, създадено през 2000 г., се специализира в широка гама от области за проучване; социална и икономическа политика; социален анализ и оценителски проучвания; икономическо и политическо поведение; политическа нагласа и ценностни системи; пазарни, медийни и потребителски проучвания; рекламни проучвания и други.

„Проект 1“ ЕООД е създадено през 2003. Неговия основен предмет на дейност са покупката, продажбата и отдаването под наем на недвижими имоти, проектен мениджмънт и др.

2. Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (“МСФО“) при спазване принципа на историческата цена.

Консолидираният финансов отчет включва отчетите на ЦИД и неговите дъщерни дружества към 31 декември всяка година. Финансовите отчети на дъщерните дружества се изготвят за същия отчетен период като на дружеството-майка, използвайки последователни счетоводни политики. За целите на консолидацията финансовата информация на Групата е агрегирана на принципа ред по ред, сумирайки подобните елементи на активи, пасиви, приходи и разходи.

Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби, свързани със сделки между компании от групата, са елиминирани при консолидацията. Нереализираните загуби са също елиминирани, но са взети в предвид и като индикатор за обезценка на прехвърлените активи. Дъщерните дружества се консолидират напълно от датата на придобиване, представяваща датата, на която Групата получава контрол и продължават да се консолидират до датата, на която този контрол престане да съществува. Където е необходимо, счетоводната политика на дъщерните предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

Дъщерните предприятия са всички предприятия (включително предприятия със специално предназначение), в които Групата притежава повече от половина от акциите или дяловете с право на глас, и върху чиято дейност може да упражнява контрол. При определяне контрола на Групата върху други предприятия е взето предвид наличието и ефекта от потенциални права на глас, които се упражняват към настоящия момент или са в процес на прехвърляне.

При отчитане придобиването на дъщерни предприятия се използва метода на покупката. Стойността на придобиването се определя по справедливата стойност на придобитите активи, издадените капиталови инструменти, поетите пасиви към датата на придобиване плюс разходите, директно свързани с придобиването.

Придобитите разграничими активи и поети пасиви и условни задължения се измерват първоначално по справедливата стойност в деня на придобиването независимо от размера на малцинствено участие. Положителна репутация има в случаите, когато стойността на придобиването е по-висока от справедливата цена на нетните активи на придобитото дъщерно дружество. Ако стойността на придобиването е по-ниска от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава директно в отчета за доходите.

След първоначалното признаване, репутацията се оценява по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. За целите на теста за обезценка, от датата на придобиването, репутацията се разпределя към всеки обект, генериращ парични потоци или група от обекти, генериращи парични потоци, които се очаква да получат икономическа изгода от синергията на комбинацията, независимо дали други активи или пасиви на придобития бизнес са отнесени към тези обекти или групи от обекти.

Ако репутацията е разпределена към обект, генериращ парични потоци (група от обекти, генериращи парични потоци) и Групата се освободи от дейност в рамките на този обект, то репутацията, свързана с освобождаваната дейност, се включва в балансовата стойност на дейността при определяне на печалбата или загубата от освобожда-

ването от тази дейност. Репутацията, свързана с освобождаваната дейност се оценява въз основа на относителните стойности на освобождаваната дейност и на оставащите (запазените) дейности от обекта, генериращ парични потоци.

Операции с малцинствени участия

Малцинствените участия представляват дела от печалбата или загубата и нетните активи, които не се притежават от Групата и са представени отделно в отчета за доходите, а в консолидирания баланс са представени в собствения капитал, но отделно от собствения капитал на акционерите на компанията-майка. Придобитите малцинствени участия се отчитат като се използва метода на разширяване на компанията-майка, при който разликата между цената на придобиване и балансовата стойност на дела на придобитите нетни активи се признава като репутация.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието ръководството да използва собствени преценки (Приложение 4).

а) Нови стандарти, приети от Групата:

- МСС 1 (Изменен) „Представяне на финансови отчети“ - в сила от 1 януари 2009 г. Изменението забранява представянето на определени приходи и разходи (изменения в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците) в отчета за промените в собствения капитал и изисква измененията в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците, да се представят отделно от измененията, които са резултат от свързаните със собствениците операции. В резултат на това Групата представя в отчета за промени в капитала всички промени, които са резултат от операции със собственици, докато всички промени, които не са резултат от операции със собственици се представят в отчета за всеобхватния доход. Сравнителната информация е представена така, че е също в съответствие с изменения стандарт.
- МСС 23 (Изменение), „Разходи по заеми“ (в сила от 1 януари 2009 г.). Според него предприятията трябва да капитализират разходите по заеми, свързани с придобивания, строежи или производство на отговарящ на условията актив (актив, изискващ значително време за привеждане в състояние за употреба или продажба) като част от разходите за този актив. Опцията за признаването като разходи по заеми беше премахната. Капитализирането се изисква за отговарящи на условията активи, за които начална дата на капитализирането е на или след 1 януари 2009 г. Понеже Дружеството е стартирало проекта по изграждането на отговарящ на условията актив преди 1 януари 2009 г., тази промяна не е оказала влияние на финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.
- МСС 40 (Изменение) „Инвестиционни имоти“ (и последващите изменения към МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“). Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. и е в сила от 1 януари 2009 г. Имоти, които са в процеса на изграждането или развитие за бъдещо

ползване като инвестиционен имот са включени в обхвата на МСС 40. Имоти, за които се прилага модела на справедливата стойност, се оценяват по справедлива стойност. В случаите, при които справедливата стойност на инвестиционния имот в процес на изграждането не може надеждно да бъде определена, този инвестиционен имот се оценява по цена на придобиване до датата на приключването на строителството или датата, на която справедливата стойност може да се определи надеждно, което от двете настъпи по-рано. МСС 38 (Изменен), „Нематериални активи“ (в сила от 1 януари 2009 г.).

б) Стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които все още не са влезли в сила и не са приети от Групата за по-ранно приложение:

- МСФО 5 (Изменение) „Оценка на нетекущи активи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба“. Изменението пояснява, че МСФО 5 конкретизира оповестяванията, които се изискват по отношение на нетекущи активи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности.
- МСС 36 (Изменение) „Обезценка на активи“ (в сила от 1 януари 2010 г.). Изменението е направено, за да се изясни, че най-голямата генерираща парични постъпления единица (или група от единици), към които положителната репутация трябва да бъде разпределена за целите на теста за обезценка е оперативен сегмент, определен като такъв в параграф 5 на МСФО 8 „Оперативни сегменти“ (това е преди агрегацията на сегментите с подобни икономически характеристики, разрешени от параграф 12 от МСФО 8).
- МСС 7 (Изменение) „Отчет за паричните потоци“ (в сила от 1 януари 2010 г.). Поправката предвижда, че само разходите, които са признат актив в отчета за финансовото състояние могат да бъдат класифицирани като инвестиционни дейности.
- МСФО 8 (Изменение) „Оперативни сегменти“ (в сила от 1 януари 2010 г.). Незначителни поправки в текста на стандарта и поправка на основата на заключения, за да се поясни, че дружеството трябва да оповести размера на активите включени в сегмента, само ако този размер е редовно докладван на ръководството по процеса на вземане на решения.
- МСС 17 (Изменение) „Лизингови договори“ (в сила от 1 януари 2010 г.). Премахването на конкретни указания относно класификацията на лизинговите договори за земя е направено, за да се отстранят несъгласуваността с общите указания за класификация на лизинговите договори.
- МСС 1 (Изменение) „Представяне на финансовите отчети“. Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през април 2009 г. Изменението пояснява, че потенциалното уреждане на задължение чрез емисията на капитал не е основание то да се класифицира като текущо или нетекущо. Чрез коригиране на дефиницията за текущо задължение, тази корекция позволява задължение да се класифицира като нетекущо (само при условие, че дружеството има безусловното право да отсрочи плащане чрез трансфер на парични средства в брой или други активи за най-малко 12 месеца след отчетния период) въпреки факта, че другата страна по договора може да изиска дружеството да се разплати в акции по всяко време.

- МСФО 2 (Изменение) „Сделки в Групата за плащане, извършено в брой или на база акции“. Измението разглежда подробно насоките на КМСФО 11, свързани с класифицирането на договорености в Групата, които не са покрити от това тълкуване.
- МСС 38 (Изменение) „Нематериални активи“ (в сила от 1 януари 2010 г.).
- МСС 39 (Изменение), „Финансови инструменти: Признаване и оценяване“ (в сила от 1 януари 2010 г.).

в) Изменения в стандарти, тълкувания и разяснения които не са приети от Европейския съюз:

- МСФО 9 „Финансови инструменти“
- Изменение на КРМСФО 14 „Таван на актив по план с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране и тяхното взаимодействие“
- КРМСФО 19 „Уреждане на финансови задължения с инструменти на собствения капитал“.
- Изменения на МСФО 2, „Сделки със собствени акции“
- МСФО 1 (Изменение), „Прилагане за първи път на Международните Стандарти за Финансова Отчетност“
- Изменение на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“

2.2. Сделки в чуждестранна валута

2.2.1. Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си („функционална валута“). Годишният финансов отчети е представен в български лева, която е функционална валута и е валута на представяне.

2.2.2. Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се представят във функционална валута, като се прилага официалния курс на датата на сделката. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

2.3. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини, съоръжения и оборудване са представени по историческа стойност, която е намалена с начислените амортизации и загуби от обезценка. Историческата цена включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи

икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната му стойност може да бъде достоверно определена.

Амортизацията се начислява на база на линейния метод върху оценения полезен живот на активите.

Земите и разходите за придобиване на дълготрайни активи не се амортизират. Използваните амортизационни норми, се основават на изчисления полезен живот както следва:

Сгради	25 години
Машини и съоръжения	2 години
Транспортни средства	4 години
Стопански инвентар	2 - 6 години

Активите се амортизират от месеца, следващ датата на придобиване, а за активите придобити по стопански начин – от месеца, когато активът е влязъл в експлоатация.

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност.

2.4. Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират в стойността на нематериалните дълготрайни активи само когато се увеличават бъдещите икономически изгоди, черпени от използването на актива. Всички други разходи се признават в отчета за доходите в момента на възникване.

Нематериалните активи са амортизирани на база на линейния метод върху оценения полезен живот на активите, който е 4-5 години.

2.5. Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: инвестиции в дъщерни предприятия, заеми и вземания и финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в отчета за доходите са финансови активи държани за търгуване. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел да бъде продаден в краткосрочен план.

Активите в тази категория се класифицират като краткосрочни. За целите на този финансов отчет краткосрочни са активите с падеж до 12 месеца. Дружеството не при тежава такива финансови активи към 31 Декември 2008

Заеми и вземания

Заемите и вземанията представляват недеривативни финансови активи с фиксира ни и определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те се включват в текущите активи с изключение на тези с падеж над 12 месеца след датата на баланса. Те се класифицират като нетекущи активи. Заемите и вземанията се класифицират в баланса като 'търговски вземания' и 'други вземания'.

Покупката и продажбата на финансови активи се отчита като се взема предвид дата та на търгуване, т.е. датата на която Групата се ангажира с покупка или продажба на ак тива. Заемите и вземанията първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по сделката. Заемите и вземанията се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от тях са изтекли или са били прехвърлени и Групата е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността. Заемите и вземанията се отчитат по амортизуема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

На датата на баланса Групата оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Тестването за обез ценка на търговски вземания е описано в (Приложение 2.7).

2.6. Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цената на придобиване и нетна та реализуема стойност. Разходът се определя по метода на 'среднопотеглената стой ност'. Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажна цена при нормал но протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2.7. Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впослед ствие по амортизирана стойност, определена като се използва метода на ефективния лихвен процент и намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезцен ка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Групата няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по от ношение на съответния разчет.

Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за банкрут или финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очак ваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалният ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива е намалена чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите към разходите за

продажба и маркетинг. Когато търговско вземане е несъбираемо, то е отписано от корективната сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана се отразява в намаление на разходите за продажба и маркетинг в отчета за доходите.

2.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.9. Основен капитал

Групата отчита основния си капитал по номиналната стойност на регистрираните в съда дялове.

2.10. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В следствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и амортизираната стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва. Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Групата има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.11. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци върху печалбата са определени изцяло, като се прилага балансовия метод, на база на временните разлики произлизащи между данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности. Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и закони които са били приложими, последователно прилагани до датата на отчета, и се очаква да бъдат приложени когато отсрочените данъчни активи се реализират или отсрочените данъчни пасиви се уреждат.

Отсрочени данъчни активи се признават до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, така че временните разлики да бъдат използвани.

2.12. Доход на наетите лица при пенсиониране

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж работодателят Групата е задължено да му изплати обезщетение, което варира между две и шест брутни месечни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. Към 31 декември 2009 г. Групата не е отчела тези задължения.

2.13. Признаване на приходите

Приходите включват справедливата стойност на продадените услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки.

Групата признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена и се очаква предприятието да получи бъдещи икономически изгоди съобразна критериите описани по-долу. Сумата на прихода не се приема за надеждно измерена, докато не се разрешат всички непредвидени обстоятелства свързани с продажбата. Групата основава своите преценки на историческия си опит, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

Продажби на услуги

Услугите се извършват при условията на договори с фиксирана цена или цена определена на база изразходеното време и средства. Приходите от договори с цени определени според изразходеното време и извършените разходи се признава според договореното възнаграждение за отработените часове и съобразно извършените директни разходи.

Приходите от договори с фиксирана цена за извършване на услуги се признават според метода степен на завършеност. Според този метод приходът се признава според съотношението на извършената работа спрямо общите услуги които трябва да бъдат извършени.

При възникване на обстоятелства които могат да променят първоначалните оценки на приходите, разходи или степен на завършеност, то оценките се прегледват. Тези прегледи могат да имат ефект в увеличение или намаление на очакваните приходи или разходи и се отразяват в приходите за периода когато тези обстоятелства станат известни на ръководството.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Групата намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дискантирани на база на първоначалният ефективен лихвен процент присъщ на инструмента и впоследствие отчита сконтото като приходи от лихви. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават на база първоначалният ефективен лихвен процент.

2.14. Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди се признава като задължение във финансовите отчети на Групата в периода, в който дивидентите са одобрени от съдружниците.

3. Управление на финансовия риск

3.1. Глобалната финансова криза

Несигурност на световния и местния финансов пазар

Глобалната ликвидна криза, която започна през 2007 г. доведе до, освен всичко друго, по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на стоковите пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на банки и в същото време до спасяването на банки в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Същност степената на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните необходими защитни мерки.

Ръководството не е в състояние да прецени надеждно последствията върху финансовата позиция на Групата от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички необходими мерки за поддържане на стабилността и развитието на бизнеса на Групата в настоящата обстановка.

Влияние върху ликвидността

Като резултат от финансовата криза банковото кредитиране значително намаля. Това би могло да повлияе върху способността на Групата да получи нови заеми и рефинансира съществуващите такива при срокове и условия подобни на тези до сега.

Влияние върху клиентите

Длъжниците на Групата може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и преценките за обезценяване на финансовите и нефинансовите активи. Доколко подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните очаквания за бъдещи парични потоци в своите преценки за обезценяване.

3.2. Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен и ценови риск), лихвен, кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Групата за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите показатели на Групата.

3.2.1. Пазарен риск

а) Валутен риск

Групата оперира в България и голяма част от приходите и са във функционалната валута. Групата сключва договори за консултантски услуги и във евро,

мениджмънта на Групата счита, че валутния риск свързан с продажбите и покупките е минимален, тъй като курса на еврото към българския лев е фиксиран от БНБ.

б) Ценови риск

Ръководството на Групата следи ценовия риск в контекста на очакваните бъдещи приходи от оперативна дейност.

3.2.2. Лихвен риск

Тъй като Групата няма значителни лихвоносни активи, приходите и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените на пазарните лихвени нива.

Групата разглежда лихвената си експозицията регулярно и взима под внимание съответния риск.

3.2.3. Кредитен риск

Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти и депозити в банки и други финансови институции.

Групата има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на услуги се извършват на клиенти с подходяща кредитна история.

3.2.4. Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск от страна на ръководството, осигурява на Групата възможност за поддържане на достатъчно парични средства.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Групата в съответните падежни групи на базата на оставащия период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци. Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

Към 31 декември 2009 г.	До 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
Търговски и други задължения	120	-	-	-
Към 31 декември 2008 г.	До 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
Търговски и други задължения	47	-	-	-

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

4.1. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Групата извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са описани по-долу:

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Представянето и оценката на имотите, машините и съоръжения и нематериални активи изисква ръководството, на база на счетоводни преценки, да направи предположения за техния полезен живот и остатъчна стойност. Ръководството оценява всяка година остатъчния полезен живот на активите.

Обезценка на вземания

Обезценката на вземания се прави съобразно очакванията на мениджмънта за събираемостта на вземанията. Към датата на изготвяне на отчетите, ръководството прави преглед на съществуващите вземания и преоценява тяхната събираемост.

Център за изследване на демокрацията (групата)
 Приложения към консолидирания годишен финансов отчет, 31 декември 2009 г.
 (всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посотено друго)

5. Имоти, машини и съоръжения

	Земя и сгради	Компютри	Транс- портни средства	Стопански инвентар	Други активи	Разходи за придобиване	Общо
Отчетна стойност							
Към 1 януари 2008	839	167	264	106	3	576	1,955
Придобити	-	8	-	17	-	402	427
Отписани	-	-	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2008	839	175	264	123	3	978	2,382
Придобити	-	19	64	3	-	192	278
Отписани	-	(1)	(102)	-	-	-	(103)
Към 31 декември 2009	839	193	226	126	3	1,170	2,257
Амортизация							
Към 1 януари 2008	68	100	207	91	2	11	479
Разходи за амортизация	17	22	21	7	-	-	67
Отписана амортизация	-	-	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2008	85	122	228	98	2	11	546
Разходи за амортизация	18	23	23	6	1	-	71
Отписана амортизация	-	(1)	(103)	-	-	-	(103)
Към 31 декември 2009	103	144	149	104	3	11	514
Балансова стойност							
Към 1 януари 2008	771	67	57	15	1	565	1,476
Към 31 декември 2008	754	53	36	25	1	967	1,836
Към 31 декември 2009	736	49	77	22	-	1,159	2,043

6. Нематериални активи

	Програмни продукти	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2008	48	48
Придобити	2	2
Към 31 декември 2008	<u>50</u>	<u>50</u>
Придобити	29	29
Към 31 декември 2009	<u>79</u>	<u>79</u>
Амортизация и обезценка		
Към 1 януари 2008	24	24
Разходи за амортизация	8	8
Към 31 декември 2008	<u>32</u>	<u>32</u>
Разходи за амортизация	14	14
Към 31 декември 2009	<u>46</u>	<u>46</u>
Балансова стойност		
Към 1 януари 2008	24	24
Към 31 декември 2008	18	18
Към 31 декември 2009	<u>33</u>	<u>33</u>

7. Инвестиционни имоти

	2009	2008
Към 1 януари		
Балансова стойност в началото на периода	389	400
Разходи за амортизация	(11)	(11)
Балансова стойност в края на периода	<u>378</u>	<u>389</u>
31 декември		
Отчетна стойност	428	428
Натрупана амортизация	(50)	(39)
Балансова стойност	<u>378</u>	<u>389</u>

Инвестиционните имоти на Дружеството, представляват земи и сгради придобити в периода 2005-2006 година. Инвестиционните имоти се представят в баланса на дружеството по историческа стойност, намалена с начислените амортизации и загуби от обезценка.

8. Търговски и други вземания

	Към 31 декември	
	2009	2008
Търговски вземания	444	121
Минус: Провизии за обезценка на вземанията	(25)	(25)
Търговски вземания, нетно	<u>419</u>	<u>96</u>
Надплатен корпоративен данък	3	31
Други	<u>34</u>	<u>52</u>
	<u><u>456</u></u>	<u><u>179</u></u>

Балансовата стойност на търговските и други вземания е близка до тяхната справедлива стойност.

9. Пари и парични еквиваленти

	Към 31 декември	
	2009	2008
Пари в брой	52	58
Парични средства по разплащателни сметки	<u>691</u>	<u>884</u>
	<u><u>743</u></u>	<u><u>942</u></u>

10. Търговски и други задължения

	Към 31 декември	
	2009	2008
Търговски задължения	88	44
Възнаграждения и социални осигуровки	23	2
Други	<u>9</u>	<u>1</u>
	<u><u>120</u></u>	<u><u>47</u></u>

11. Задължения по заеми

	Към 31 декември	
	2009	2008
Главница по заеми към свързани лица	200	-
Начислена лихва по заеми към свързани лица	<u>9</u>	<u>-</u>
	<u><u>45</u></u>	<u><u>128</u></u>

Сумите по задълженията по заеми по-горе представляват, заем отпуснат през 2009 г. от ИР Комюникешънс към Проект 1 ООД. Съгласно договора за заем годишният лихвен процент възлиза на 8 %.

12. Финансиране за бъдещи периоди

	Към 31 декември	
	2009	2008
Фонд България – Завладяване на гражданското общество	33	-
Посолство на Холандия (Програма MATRA) – Подобряване на прозрачността и бизнес интегритета в България	2	-
Фонд България – Мониторинг на Антикорупционните реформи в България	-	29
Министерство на науката и образованието – Фонд „Научни Изследвания“ съфинансиране по Седма рамкова програма, проект „Индикатори за обществено доверие в правосъдието: инструменти за оценка на политики“	-	34
ЕК – Оценка на разходите за противодействие на престъпността	-	26
ЕК – Глобално управление, регионализиране и регулация – ролята на ЕС	5	5
Фондация Аксес – Системен мониторинг върху работата на Столичния общински съвет	5	5
Министерски съвет – Извършване на оценка и анализ на осъществяването на координация и контрол от страна на Комисията по превенция и противодействие на корупцията	-	29
Общо финансиране по проектни дейности	45	128
Финансиране за имоти, машини и съоръжения	33	22
	78	152

13. Приходи

Приходите от дарения, финансираня и проекти за годината включват:

(В лева)	2009	2008
ОПАК – Укрепване на капацитета на Центъра за изследване на демокрацията за формиране на публично-частни партньорства при прилагане на стандартите и практиките ЕС в областта на ПВР	127	126
ЕК – Индикатори за обществено доверие в правосъдието: инструменти за оценка на политики	116	84
Фонд България – Мониторинг на антикорупционните реформи в България	39	75
ААМР – Международна конференция – Демокрацията, която дава резултати	-	64
ЕК – Оценка на разходите за противодействие на престъпността	74	31
ЕК – Стратегии за ефективни полицейски спирания и проверки	-	45
Посолство на Холандия (Програма MATRA) – Подобряване на прозрачността и бизнес интегритета в България	18	19
Посолство на Великобритания – Укрепване на правосъдието и правоприлагането в граничните райони	1	15
ЕК – Европейски стандарти и човешки права: установяване на институцията Омбудсман в България	-	2
Фондация Аксес – Системен мониторинг върху работата на Столичния общински съвет Access	5	-
Посолство на Норвегия – Норвежка програма за сътрудничество – Към по-добро управление за устойчиво развитие в България	179	-
Министерство на труда и социалната политика – Европейски фонд за интеграция на граждани на трети страни – Усъвършенстване на информационното осигуряване на интеграционната политика на Република България към граждани от трети държави	46	-
Министерски съвет – Извършване на оценка и анализ на осъществяните координация и контрол от страна на Комисията по превенция и противодействие на корупцията	29	-
Министерство на науката и образованието – Фонд „Научни Изследвания“, съфинансиране по Седма рамкова програма, проект „Индикатори за обществено доверие в правосъдието: инструменти за оценка на политики“	19	-
Други проекти	9	10
	<u>662</u>	<u>471</u>
Приходи от услуги	1,079	746
Приходи от финансиране за ИМС	22	23
	<u><u>1,763</u></u>	<u><u>1,240</u></u>

14. Себестойност на продажбите

В себестойността на продажбите се включват:

	2009	2008
Разходи за материали и консумативи	53	56
Външни услуги	1,130	845
Амортизация	95	83
Заплати и социални осигуровки	383	255
Други разходи	49	97
	<u>1,710</u>	<u>1,337</u>

15. Финансови разходи, нетно

	2009	2008
Приходи от лихви	36	33
Приходи от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност	<u>-</u>	<u>-</u>
	36	33
Разходи за лихви	(11)	-
Печалби/(загуби) от валутно-курсови разлики, нетно	(1)	5
Загуби от продажби на финансови активи, отчитани по справедлива стойност	-	(237)
Други финансови разходи	<u>(4)</u>	<u>(4)</u>
	(16)	(236)
Финансови разходи, нетно	<u>20</u>	<u>(203)</u>

16. Разходи за данъци

Основните компоненти на разхода за данъци върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2009 г. и 2008 г. са:

	2009	2008
Текущи данъци	(21)	(2)
Отсрочени данъци	<u>6</u>	<u>(3)</u>
Разходи за данъци	<u>(17)</u>	<u>(5)</u>

*Център за изследване на демокрацията (групата)
Приложения към консолидирания годишен финансов отчет, 31 декември 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

Изменението на отсрочените данъчни активи и пасиви за финансовите години, приключващи съответно на 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. са съответно:

	31 декември 2009		31 декември 2008		2009	2008
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви	нетно	нетно
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	4	-	-	(4)	4	(4)
Материални запаси	-	-	3	-		3
Търговски задължения	3	-	2	-	3	2
Нетни отсрочени данъчни активи/ (пасиви)	7	-	5	(4)	7	1

Отсроченият данък за 2009 г. е изчислен на база приложимите за Дружеството данъчни ставки, които представляват законово определената ставка за 2009 г. корпоративен данък върху печалбата, който е в размер на 10%. Данъчна ставка за целите на изчислението на отложените данъчни активи и пасиви за 2008 г. (2008: 10%)

Движение на отсрочени данъци през годината

	Баланс на 1 януари 2009	Разход в отчета за доходите	Баланс 31 декември 2009
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(4)	8	4
Материални запаси	3	(3)	-
Търговски задължения	2	1	3
Нетни отсрочени данъчни активи/ (пасиви)	1	6	7

Българското данъчно законодателство е обект на различни тълкувания и непрестанни промени. В тази връзка тълкуванието на данъчното законодателство от данъчните власти по отношение на сделките и дейността на Групата може да не съвпада с това на Ръководството. В резултат на това данъчните власти могат да изразят съмнение по отношение начина на изчисление на пренесените данъчни загуби, както и да определят допълнителни данъци, глоби и лихви в значителен размер.

Няма осъществени проверки от органите на данъчната администрация.

Данъчните власти могат да извършват проверки на финансовите отчети и документация за предходните пет години от настоящия данъчен период и да определят допъл-

*Център за изследване на демокрацията (групата)
Приложения към консолидирания годишен финансов отчет, 31 декември 2009 г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посетоно друго)*

нителни глоби. Ръководството на Групата не разполага с информация, която би довела до значителни задължения в тази област.

17. Сделки със свързани лица

Групата е свързано лице с Фондация “Приложни изследвания и комуникация” и дъщерните дружества на фондацията.

През годината са направени следните транзакции:

Свързано лице	Транзакции през годината	Януари - Декември		31 декември		31 декември	
		2009	2008	2009	2008	2009	2008
		Транзакции		Вземания		Задължения	
АРК Консултинг ЕООД	Консултантски услуги на Витоша Рисърч ЕООД	-	39	-	-	-	-
Фондация Приложни изследвания и комуникации	Консултантски услуги на Витоша Рисърч ЕООД	2	-	-	-	-	-
	Договор за наем	90	45	-	-	45	-
ИР Комуникайшънс ЕООД	Получен заем	200	-	-	-	209	-
		292	84	-	-	254	-

Сделки с директори и други ръководни лица

Дружеството също така има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции. Общата сума на изплатените възнаграждения, хонорари и социални осигуровки включени в разходите за външни услуги са, както следва:

	2009	2008
Борд на Директорите	<u>129</u>	<u>95</u>

18. Събития след датата на баланса

Няма значими събития след датата на финансовите отчети на Групата, които да изискват специфично оповестяване.