ИНТЕРТРЕЙД 3000 ООД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината към 31.12.2014 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

"ИНТЕРТРЕЙД 3000" ООД * СОФИЯ * БЪЛГАРИЯ *

Представляващи:

Пламен Стойков Стойков

Съставител:

Галина Кирилова Николова

Заверил:

"РСМ Би Екс" ООД

София, 17 март 2015 г.

RSM BX LTD
42 G. S. Rakovski Str.
1002 Sofia, Bulgaria
T: +359 (0) 2 491 86 30 F: +359 (0) 2 987 09 34
www.rsmbx.bg

ДОКЛАД

НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО СОБСТВЕНИЦИТЕ НА КАПИТАЛА

НА "ИНТЕРТРЕЙД 3000" ООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения годишен финансов отчет на компанията "ИНТЕРТРЕЙД 3000" ООД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г. и отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, 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 годишния финансов отчет
Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка, е на ръководството.

Отговорност на одитора
Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с 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 отклонения.
Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в годишния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения 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

RSM BX Ltd. is a member of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and advisory firm with practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в годишния финансов отчет.

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

Мнение

В резултат на това, удостоверяваме, че по Наше мнение финансовия отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компанията "ИНТЕРТРЕЙД 3000" за периода приключващ към 31 декември 2014 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, ние изразяваме и мнение относно Годишния доклад за дейността. Ние извършихме преглед на неконсолидирания доклад за дейността за периода приключващ към 31 декември 2014 г., изготвен от ръководството на "ИНТЕРТРЕЙД 3000". Годишния доклад за дейността е разработен в съответствие с изискванията на чл.33, ал.1 и 2 от Закона за счетоводството. Отговорността за изготвянето на този доклад се носи от Ръководството. По наше мнение неконсолидираната финансова информация, представена в годишния доклад на ръководството за дейността, за периода приключващ към 31 декември 2014 г., съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет за същия отчетен период.

СОП „РСМ Би Екс" ООД

Управител:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

Регистриран одитор, отговорен за одита:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

30 април 2015 година

гр. София, България

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №130
"РСМ Би Екс" ООД

ИНТЕРТРЕЙД - 3000 ООД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 57 е добрен и подписан от името на "ИНТЕРТРЕЙД 3000 ООД от:

Управител:

Пламен Стойков

"ИНТЕРТРЕЙД 3000" ООД * СОФИЯ * БЪЛГАРИЯ *

Съставител:

Галина Николова

София, м. Март 2015 г.

ИНТЕРТРЕЙД 3000 ООД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2014 година

	Приложение	2014 г. BGN'000	2013 г. BGN'000
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	194	142
Стоки		185	136
Услуги		9	6
Други приходи	1.1.2.	3	1
Финансови приходи	1.1.3.	11	16
Общо приходи от продължаващи дейности		208	159
Разходи по икономически елементи		(233)	(271)
Използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(17)	(23)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(26)	(34)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(106)	(145)
Разходи за персонала	1.2.4.	(80)	(65)
Други разходи	1.2.5.	(4)	(4)
Суми с корективен характер	1.2.6.	**(96)**	**(67)**
Себестойност на продадените стоки и други краткотрайни активи (без продукция)		(96)	(67)
Финансови разходи	1.2.7.	**(1)**	**(1)**
Общо разходи от продължаващи дейности без разходи за данъци		(330)	**(339)**
Печалба/загуба от оперативната дейност		(122)	(180)
Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		**(122)**	**(180)**
Разход за данъци от продължаващи дейности	1.2.8.	**8**	**13**
Печалба/загуба за периода от продължаващи дейности		(114)	**(167)**
Печалба/загуба за периода		**(114)**	**(167)**
Общо всеобхватен доход за периода		(114)	(167)

Приложенията от страница 20 до страница 57 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:
Пламен Стойков Стойков

"ИНТЕРТРЕЙД 3000" ООД * СОФИЯ * БЪЛГАРИЯ *

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. № 130 "РСМ Би Екс" ООД

Съставител:
Галина Кирилова Николова

Заверил:
"РСМ Би Екс" ООД

София, 17 март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад.
30 APR 2015
РСМ Би Екс ООД
Управител
Регистриран одитор
RSM BX Ltd

ИНТЕРТРЕЙД 3000 ООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2014 г.

АКТИВ	Приложение	31.12.2014 г. BGN'000	31.12.2013 г. BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	2 511	2 617
Общо нетекущи активи		2 511	2 617
Текущи активи			
Текущи материални запаси	2.2.	5	4
Текущи търговски и други вземания	2.3.	4	7
Текущи данъчни активи	2.4.	1	1
Текущи финансови активи	2.5.	141	230
Парични средства	2.6.	92	35
Общо текущи активи		243	277
Общо активи		2 754	2 894

ИНТЕРТРЕЙД 3000 ООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2014 г. - продължение

СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ	Приложение	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Собствен капитал	2.7.		
Основен капитал	2.7.1.	**250**	**250**
Регистриран капитал		250	250
Резерви	2.7.2.	**2 967**	**2 967**
Финансов резултат	2.7.3.	**(716)**	**(602)**
Неразпределени печалби/непокрити загуби		(602)	(435)
Печалба/загуба за годината		(114)	(167)
Общо собствен капитал		2 501	2 615
Нетекущи пасиви			
Пасиви по отсрочени данъци	2.8.	232	240
Общо нетекущи пасиви		**232**	**240**
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.9.	7	22
Текущи задължения към персонала	2.10.	11	14
Текуща част на текущи данъчни задължения	2.11.	3	3
Общо текущи пасиви		21	39
Общо пасиви		253	279
Общо собствен капитал и пасиви		2 754	2 894

Приложенията от страница 20 до страница 57 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:
Пламен Стойков Стойков

"ИНТЕРТРЕЙД 3000" ООД * СОФИЯ * БЪЛГАРИЯ

Съставител:
Галина Кирилова Николова

Заверил:
"РСМ Би Екс" ООД

София, 17 март 2015 г.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. № 130 "РСМ Би Екс" ООД

Заверил съгласно одиторски доклад,
30 APR 2015
РСМ Би Екс ООД
Управител
Регистриран одитор
RSM BX Ltd

ИНТЕРТРЕЙД 3000 ООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2014 година

	2014 г. BGN'000	2013 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	203	154
Плащания на доставчици	(188)	(200)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(84)	(65)
Платени/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(4)	(9)
Други плащания, нетно	(4)	(1)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(77)	(121)
Парични потци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	(3)
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	-	(3)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от предоставени заеми	93	37
Плащания по предоставени заеми	-	(15)
Постъпления от финансов лизинг	30	24
Получени лихви	11	16
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	134	62
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	57	(62)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	57	(62)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	35	97
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	92	35

Приложенията от страница до страница са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:
Пламен Стойков Стойков

"ИНТЕРТРЕЙД 3000" ООД * СОФИЯ * БЪЛГАРИЯ *

Съставител:
Галина Кирилова Николова

Заверил:
"РСМ Би Екс" ООД

София, 21 март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад.
30 APR 2015
РСМ Би Екс ООД
Управител
Регистриран одитор
RSM BX Ltd

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №130
"РСМ Би Екс" ООД

ИНТЕРТРЕЙД 3000 ООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2014 г.

	Основен капитал	*Резерви*	*Натрупани печалби/ загуби*	*Общо собствен капитал*
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2012 г.	250	2 967	(435)	2 782
Преизчислен остатък към 31.12.2012 г.	250	2 967	(435)	2 782
Промени в собствения капитал за 2013 г.				
Печалба/(загуба) за периода			*(167)*	*(167)*
Остатък към 31.12.2013 г.	250	2 967	(602)	2 615
Преизчислен остатък към 31.12.2013 г.	250	2 967	(602)	2 615
Печалба/(загуба) за периода			*(114)*	*(114)*
Остатък към 31.12.2014 г.	**250**	**2 967**	**(716)**	2 501

Приложенията от страница 20 до страница 57 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:
Пламен Стойков Стойков

Съставител:
Галина Кирилова Николова

Заверил:
"РСМ Би Екс" ООД

София, 17 март 2015 г.

"ИНТЕРТРЕЙД 3000" ООД * СОФИЯ * БЪЛГАРИЯ *

Заверил съгласно одиторски доклад.
30 APR 2015
РСМ Би Екс ООД
Управител
Регистриран одитор
RSM BX Ltd

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. № 130
"РСМ Би Екс" ООД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 12
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 20
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ 20
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ 21
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА 21
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ 22
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ 22
Промени в счетоводната политика 22
Промени в счетоводната политика 26
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2014 г. 26
Оповестявания за комплекта финансови отчети 26
Допустимо алтернативно третиране 27
Финансов обзор от ръководството 27
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД 27
Приход от продажба на стоки 27
Приходи от лихви 27
РАЗХОДИ 28
Общи и административни разходи 28
Финансови приходи и разходи 28
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА 28
ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ 28
Лизингови активи 30
Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг 30
НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ 31
Отделно придобит нематериален актив 31
Амортизация 31
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ 31
МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 32
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ 32
Първоначално признаване и оценяване 32
Последваща оценка на финансови активи 33
Обезценка на финансови активи 33
Отписване на финансови активи 34
Пари и парични еквиваленти 34
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА 34
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО 35
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС 36

Данък върху добавената стойност (ДДС) 37
ПРОВИЗИИ 37
КАПИТАЛ 37
Разпределяне на дивидент 37
ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ 38
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ 39
Признаване на приходите 39
Провизия за съмнителни вземания 40
Тестове за обезценка на активи 40
Приблизителна оценка за отсрочени данъци 40
Провизии 41
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА 41
РЕКЛАСИФИКАЦИИ 42
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ 42
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ 43
1. Отчет за всеобхватния доход 43
1. 1. Приходи 43
1. 1. 1. Приходи от продажби 43
1. 1. 2. Други приходи 43
1. 1. 3. Финансови приходи 43
1. 2. Разходи 44
1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи 44
1. 2. 2. Разходи за външни услуги 44
1. 2. 3. Разходи за амортизации 44
1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала 44
1. 2. 5. Други разходи 45
1. 2. 6. Суми с корективен характер 45
1. 2. 7. Финансови разходи 45
1. 2. 8. Разход за данъци от продължаващи дейности 45
2. Отчет за финансовото състояние 46
Нетекущи активи 46
2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване 46
Текущи активи 47
2. 2. Текущи материални запаси 47
2. 3. Текущи търговски и други вземания 47
2. 4. Текущи данъчни активи 47
2. 5. Текущи финансови активи 47

2. 6. Парични средства 48
2. 7. Собствен капитал 48
2. 7. 1. Основен капитал 48
2. 7. 2. Резерви 48
2. 7. 3. Финансов резултат 48
Нетекущи пасиви 49
2. 8. Пасиви по отсрочени данъци 49
2. 9. Текущи търговски и други задължения 49
2. 10. Текущи задължения към персонала 49
2. 11. Данъчни задължения, текуща част 49
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ 50
1. Свързани лица и сделки със свързани лица 50
2. Цели и политика за управление на финансовия риск 51
Оценка 52
Информация за финансовия риск 52
Кредитен риск 52
Ликвиден риск 52
Лихвен риск 53
Валутен риск 54
Пазарен риск 54
3. Управление на капитала 55
4. Събития след края на отчетния период 55
5. Възнаграждение за одит 55
6.Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние 56

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 17.03.2015 г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от РСМ Би Екс ООД.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България.
Основната му дейност е свързана с Продажба на стоки, ресторантьорство и финансов лизинг .
Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност.

Финансовият резултат на Дружеството за 2014 г. след данъци е загуба в размер на 114 хил. лв.
Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Структура на основния капитал

Акционери	**Участие**	**Брой Дялове**	**Номинална стойност (хил.лв.)**
„ЗОРА-М.М.С." ООД	99.78	4989	249 450
НЕДКА СТОЯНОВА МИЛУШЕВА	0.10	5	250
МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА СТОЙКОВА	0.10	5	250
ЛЮБОМИР НИКОЛОВ СТОЙЧЕВ	0.02	1	50

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2014 г., Интертрейд 3000 ООД е дружество с ограничена отговорност с управление чрез Общо събрание на съдружниците.

Управители на Дружеството, заедно и поотделно са
1. Георги Стефанов Милушев
2. Стефан Георгиев Милушев
3. Пламен Стойков Стойков

Човешки ресурси
Средно списъчният брой на персонала, с който е реализирана стопанската програма на Интертрейд 3000 ООД през 2014 год. е 11 човека.

Работна заплата
Начислените и изплатени средства за работна заплата и осигуровки за изтеклата година са в размер на 80 хил.лв., което представлява 100% спрямо планираните.

Анализ на продажби и структура на разходите
Основният дял от приходите на Дружеството са от ресторантьорска дейност – 81%
Останалите 19% са от финансов лизинг.

Нетни приходи от продажби		
Вид приход	**2014 г.**	**2013 г.**
Продажби на стоки в т.ч.	**185**	**136**
Продажби на ястия в ресторант	60	50
Продажби на стоки в ресторант	99	72
Продажби на битова техника на лизинг	26	14
Продажби на услуги в т.ч.	**9**	**6**
Продажби на услуги	9	6
Общо	**194**	**142**

Други приходи		
Други приходи в т.ч.	**2014 г.**	**2013 г.**
Приходи от застрахователни обезщетения		
Други	1	1
Общо	**1**	**1**

Разходите за основна дейност са в размер на 233 хил. лв. и са свързани основно с амортизации, заплати и осугуровки и външни услуги.

Инвестиционни проекти
Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи :

Имоти, машини, съоръжения и оборудване					
	Земи	**Сгради**	**Машини и оборудване**	**Офис Обзавеждане и други активи**	**Общо**
Балансова стойност					
Балансова стойност към 31.12.2013	-	2 613	2	2	2 617
Балансова стойност към 31.12.2014	-	2 509	1	1	2 511

Кратък преглед на състоянието на пазара
Пазарен модел, регулиране и конкурентна среда

От 18.12.2009г дружеството е регистрирано като финансова институция в Регистъра по чл.3, ал.2 и притежава Удостоверение № BGR00132 от БНБ , на основание чл.3а, ал.1

от ЗКИ, чл.7,ал2 от Наредба № 26 от 23.04.2009г на БНБ за финансовите институции и Заповед №РД22-2569/18.12.2009г.

Към датата на изговяне на настоящия доклад лицензa е прекратен.

Регулаторна рамка:
Закон за кредитните институции
Закон за Комисията за финансов надзор
Закон за мерките срещу изпирането на пари
Закон за потребителския кредит
Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти
Наредба № 2 на БНБ за лицензите, одобренията и разрешенията, издавани от Българската народна банка по Закона за кредитните институции
Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции
Наредба № 20 на БНБ за издаване на одобрения по чл. 11, ал. 3 от Закона за кредитните институции
Наредба № 22 на БНБ от 16 юли 2009 г. за Централния кредитен регистър
Наредба № 26 на БНБ за финансовите институции
Наредба № 27 на БНБ за статистиката на платежния баланс

Преглед на дейността
Резултати за текущия период
Дружеството реализира загуба след данъци в размер на 114 хил лв

Дивиденти и разпределение на печалбата
Дружеството не е разпределяло дивиденти през 2014г

Финансов отчет и анализ
Капиталова структура
Собственият капитал на Дружеството е 2 501 хил. лв.
През отчетната 2013 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период .

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	**21**	**39**
Задължения към банки и финансови институции	-	-
Задължения по финансов лизинг	-	-
Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити		
Задължения към свързани предприятия	5	17
Всички останали пасиви	16	22
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	**(92)**	**(35)**
Нетен дългов капитал	-	**4**
Общо собствен капитал	2 501	2 615
Общо капитал	**2 501**	**2 619**
Коефициент на задлъжнялост	-	**0.0015**

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

	2014 г.	2013 г.
Приходи	208	159
Разходи	330	339
Финансов резултат	-114	-167



	2014 г.	2013 г.
Коеф. на финансова автономност	9.885	9.373
Коеф. на задлъжнялост	0.101	0.107



	2014 г.	2013 г.
Коеф. на обща ликвидност	11.571	7.103
Коеф. на бърза ликвидност	11.333	7.000
Коеф. на незабавна ликвидност	11.095	6.795
Коеф. на абсолютна ликвидност	4.381	0.897



Стопански цели за 2015 г.

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2015 г.:
Положителен финансов резултат
Развитие на лизинговата дейност.
Предвиждано развитие на Дружеството
Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен и дългосрочен план .

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период:

Управление на капиталовия риск

Целите на ИНТЕРТРЕЙД 3000 ООД при управление на капитала са да защитят правото на дружеството да продължи, като действащо дружество с цел доходност и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

Политиката на ръководството е да се подържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;

- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информация относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитният риск.
Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, привилегировани акции, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства". Дружеството също така има сключени договори за кредитни линии от свързани лица.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството управлява ценовия риск като

използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск
Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута, основно щатски долари.

Лихвен риск
Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя целево съотношение на заеми с плаваща към заеми с фиксирана лихва. За 2012г дружеството няма заеми с плаваща лихва.

Оперативен риск
Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Дружеството не държи в портфейлите си от финансови инструменти експозиции в гръцки държавни ценни книжа, както и в ДЦК на държави в затруднено финансово състояние.

Отговорности на ръководството
Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2013 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Пламен Стойков Стойков:
Управител
ИНТЕРТРЕЙД 3000 ООД
гр. София

17.03. 2015 г.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството: ***ИНТЕРТРЕЙД-3000 ООД***
Управителните органи са: *Общо събрание на съдружниците*

Управители на дружеството: *Георги Стефанов Милушев, Стефан Георгиев Милушев и Пламен Стойков Стойков – заедно и по отделно*

Дружеството се представлява от: *Георги Стефанов Милушев, Стефан Георгиев Милушев и Пламен Стойков Стойков – заедно и по отделно*

Съставител: *Галина Николова*

Държава на регистрация на дружеството: *България*

Седалище и адрес на регистрация: *гр. София, ж.к. „Хиподрума", бл.108, вх.В, ап.58*

Място на офис или извършване на стопанска дейност: *гр. София, ул."Чепинско шосе" № 15*

Обслужваща банка:*ОББ АД*

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Предмет на дейност и основни дейности на Дружеството са ресторантьорство и финансов Лизинг.

Дата на финансовия отчет: 17. 03. 2015 г.

Текущ период: годината започваща на 01. 01. 2014 г. и завършваща на 31. 12. 2014 г.
Предходен период: годината започваща на 01. 01. 2013 г. и завършваща на 31. 12. 2013 г.

Дата на одобрение за публикуване : 17.03.2015г
Орган одобрил отчета за публикуване: Общо събрание на съдружниците с Решение вписано в Протокол от дата 17.03.2015г

Структура на капитала

"ИНТЕРТРЕЙД-3000."ООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Софийски окръжен съд по фирмено дело № 12644/1998 г.

Съдружник	31.12.2014 г.				31.12.2013 г.			
	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял
„ЗОРА-М.М.С."ООД	4 989	249 450	249 450	99.78%	4 988	249 400	249 400	99.76%
НЕДКА СТОЯНОВА МИЛУШЕВА	5	250	250	0.10%	5	250	250	0.10%
МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА СТОЙКОВА	5	250	250	0.10%	5	250	250	0.10%
ИВАН ИЛИЕВ				0.00%	1	50	50	0.02%
ЛЮБОМИР НИКОЛОВ СТОЙЧЕВ	1	50	50	0.02%	1	50	50	0.02%
Общо:	**5 000**	**250 000**	**250 000**	**100%**	**5 000**	**250 000**	**250 000**	**100%**

Регулаторна рамка
Закон за кредитните институции
Закон за Комисията за финансов надзор
Закон за мерките срещу изпирането на пари
Закон за потребителския кредит
Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти
Наредба № 2 на БНБ за лицензите, одобренията и разрешенията, издавани от Българската народна банка по Закона за кредитните институции
Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции
Наредба № 20 на БНБ за издаване на одобрения по чл. 11, ал. 3 от Закона за кредитните институции
Наредба № 22 на БНБ от 16 юли 2009 г. за Централния кредитен регистър
Наредба № 26 на БНБ за финансовите институции
Наредба № 27 на БНБ за статистиката на платежния баланс

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България – български лев.
От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1. 95583 лева за 1 евро.
Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.
Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.
Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.
Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.
При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2013 – 2014 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2014	Към дата	Източник	2013
БВП в млн. лв.	58 150	30.09.14	НСИ	78 115
Реален растеж на БВП	1,50%	дек.14	НСИ	0,90%
Инфлация в края на годината	-1,50%	ноември.14	НСИ	-1.60%

Среден валутен курс на щатския долар	1,47419	1.12.2014	БНБ	1,47356
Валутен курс на щатския долар	1,60841	30.12.2014	БНБ	1,41902
Безработица в края на годината	10,80%	Q3	НСИ	11,80%
Основен лихвен процент в края	0,02%	1.12.2014	БНБ	0,02%

Данните за 2014г. са текущи, Източник НСИ- публикации на 30.12.2014г.; БНБ

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила на 01 януари 2014г.

Приложими за Дружеството са следните Международни стандарти и практики:

Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)

МСФО 7 *Финансови инструменти: оповестявания.*
МСФО 9 *Финансови инструменти: класификация и оценка.*
МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*
МСФО 13 *Оценяване по справедлива стойност*

Международни счетоводни стандарти (МСС)

МСС 1 *Представяне на финансови отчети.*
МСС 2 *Материални запаси.*
МСС 7 *Отчет за паричните потоци.*
МСС 8 *Счетоводна политика, промени в приблизителните счетоводни оценки и грешки.*
МСС 12 *Данъци върху дохода.*
МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения.*
МСС 17 *Лизинги.*
МСС 18 *Приходи.*
МСС 19 *Доходи на наети лица.*
МСС 21 *Ефекти от промени във валутните курсове.*
МСС 24 *Оповестяване на свързани лица.*
МСС 27 *Индивидуални финансови отчети.*
МСС 32 *Финансови инструменти: представяне.*
МСС 36 *Обезценка на активи.*
МСС 37 *Провизии, условни задължения и условни активи.*
МСС 38 *Нематериални активи.*
МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване.*

Разяснения

КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг.*
КРМСФО 13 *Програми за лоялност на клиентите.*

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Този годишен финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2014г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен, ако не е посочено друго в счетоводните политики по-долу (например някои финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност). Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.
Годишният финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за

паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите".

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

За изготвянето на този годишен финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени постановления са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2014г.:

Следните нови стандарти и изменения влязоха ефективно в сила от 1 януари 2014г.,приемането им от Европейската комисия (не всички от тези стандарти и изменения касаят годишните финансови отчети, изготвени от дружеството. Ако даден стандарт или изменение засяга дружеството , той е описан , заедно с въздействието , в приложенията към настоящите финансови отчети):

- Изменения в МСС 32 *Финансови инструменти: представяне*

Измененията адресират несъответствия в текущата практика при прилагането на критериите за компенсиране/нетиране в МСС 32, главно като изясняват смисъла на "текущо законносъобразно право за компенсиране" и това, че някои брутни сетълмент системи могат да се считат за еквивалентни на нетен сетълмент, приложение за едновременна реализация и споразумение за уреждане, нетиране на суми предоставени като гаранция. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г., приети от ЕК.

- Изменения в МСС 36 Обезценка на активи, озаглавени Възстановима стойност - Оповестяване за нефинансови активи (издадени през май 2013 г.). - Измененията водят до намаляване на обстоятелствата, при които се изисква възстановимата стойност на активи или единици, генериращи парични потоци да бъде разкрита , изясняване на изискванията за оповестяванията. Въвежда се изрично изискване за оповестяване на дисконтовия процент, използван при обезценка (или обратно възстановяване), където възстановима стойност (на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба) се определя с помощта на настояща стойност на бъдещите парични потоци.Тези изменения са в сила за годишни периоди , започващи на или след 1 януари 2014 година, приети от ЕК.
- Изменения в МСС 39 , озаглавени Новация на деривати и продължаване на хеджиране (издаден през юни 2013 г.) - Измененията позволяват продължаването на счетоводно отчитане на хеджирането в ситуация, когато контрагента по деривати, определен като като хеджиращ инструмент се заменя с нов контрагент (известно като " новация на деривативи ") , като последица от закони или подзаконови нормативни актове , ако са изпълнени определени условия. Те са в сила за годишни периоди , започващи на или след 1 януари 2014 година, приети от ЕК.

Ръководството не очаква някакъв ефект върху годишните финансови отчети на Дружеството , при липса на такива сделки.

- Изменения в МСФО 10 , МСФО 12 и МСС 27 озаглавени Инвестиционни Дружества Дружества със специална инвестиционна цел (издадени през октомври 2012 г.) - Измененията определят понятието „инвестиционни дружества" и им позволяват освобождаване от консолидация на дъщерни предприятия; Вместо това, инвестиционното

дружество е задължено да оценява инвестицията във всяко дъщерно предприятие по справедлива стойност в печалбата или загубата в съответствие с МСФО 9 / МСС 39 (изключението не се прилага за дъщерни дружества , които предоставят услуги, свързани с инвестиционната дейност на инвестиционното дружество). Инвестиционното дружество е длъжно да отчита инвестицията си в съответното дъщерно предприятие по един и същи начин в своите консолидирани и индивидуални финансови отчети. Въведени са и допълнителни оповестявания. Измененията са в сила за годишни периоди , започващи на или след 1 януари 2014 г. Ръководството не очаква някакъв ефект върху годишните финансови отчети на Дружеството.

- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* по МСФО (издаден през май 2011) - новият стандарт определя принципите на контрол, определя как да се дефинира дали даден инвеститор контролира Дружеството, в което е инвестирало и следователно трябва да го консолидира; определя принципите за изготвяне на годишни финансови отчети. Той въвежда един консолидационен модел, който идентифицира контрола като основа за консолидация за всички видове дружества, където контрола се основава на това дали даден инвеститор има власт над Дружеството, в което е инвестирал експозиция/права на променяща се възвръщаемост от неговите участия в асоцираното предприятие и възможност да използва своето влияние над въпросното предприятие, за да повлияе размера на възвръщаемостта. МСФО 10 заменя части от действащия в момента МСС 27 с наименование *Консолидирани и самостоятелни финансови отчети* и ПРК-12 *Консолидация — Дружества със специална цел* и е в сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г., приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.
- МСФО 11 *Съвместни ангажименти* (издаден през Май 2011) – Новият стандарт изисква страна по съвместен ангажимент да определи типа на съвместния ангажимент, в който тя участва като оцени своите права и задължения и след това отрази тези права и задължения в съответствие с типа на съвместния ангажимент. Съвместните ангажименти са или съвместни дейности или джойнт вентчъри:
  - В дейност по съвместен ангажимент, страните имат правото върху активите и задължения по пасивите отнасящи се до ангажимента. Дружествата джойнт вентчърни оператори признават техните активи, пасиви, приходи и разходи по отношение на техния дял в ангажимента.
  - В джойнт вентчър, страните имат право само до размера на нетните активи по ангажимента. Страна в джойт вентчър прилага капиталовия метод за отчитане на своята инвестиция в джойнт вентчъра в съответствие с МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*. За разлика от МСС 31, метода на пропорционалната консолидация не е позволен.

В сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г., приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.

- МСФО 12 *Оповестяване на дялове в други предприятия* (издаден през Май 2011) – Новият стандарт комбинира, обогатява и заменя изискванията за оповестяване касаещи дъщерни предприятия, съвместни предприятия, асоциирани предприятия и структурирани дружества. Той изисква детайлно оповестяване на информация, която дава възможност на потребителите на информация от финансовите отчети да оценят характера и рисковете свързани с дялове в други предприятие, както и ефектите от тези дялове върху финансовата позиция на Дружеството, неговото финансово състояние и паричните му потоци. МСФО 12 е в сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г., приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.

- *МСС 36 (променен) Обезценка на активи – относно оповестявания за възстановимата стойност на нефинансови активи).* Тази промяна е свързана с необходимостта от лимитиране на определени оповестявания относно възстановимата стойност по реда на МСС36 във връзка с изискванията на МСФО 13, при прилагането на методики за изчисление възстановима стойност на нефинансови активи по справедлива стойност без разходи за продажба. Приет от

ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.;

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции:а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно)придобиване на права" и „пазарно условие" и са добавени „условие на изпълнението" и „условие на услугата" (МСФО 2); б) уточнение в третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал)и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО9, МСС39 и МСС37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д)уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции:а) право на дружество преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в) разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи позиции спрямо пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила, ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

- КРМСФО 21 Такси/Налози, е интерпретация на МСС 37 Провизии , условни задължения и условни активи . МСС 37 установява критерии за признаването на задължение , един от които е изискването предприятието да има сегашно задължения в резултат от минали събития (известно като задължаващо събитие) . Разяснението пояснява, че дългът , който поражда задължение за плащане на такса, е от дейностите, описани в съответното законодателство, което цели плащането. Разяснението определя, че налозите не се признават , ако няма настоящо задължение за заплащане на данъка към края на периода и се признава, ако настоящо задължение за заплащане на данъка (налога, таксата, различни от данък върху дохода) съществува към края на отчетния период. Дружеството следва да

признава актив , ако е предплатена такса, налог , но все още не разполагат с настоящото задължение за плащане. Този принцип се прилага и към междинните финансови отчети. КРМСФО 21 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г., не е приет от ЕК.

- *МСС 19 (ревизиран - 2011 г.) Доходи на наети лица.* Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив(актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не. В сила за годишни периоди от 1.07.2014г., не е приет от ЕК.

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2014 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към публикуваните през 2014 г. отчети на Дружеството, съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Оповестявания на съществени предположения;
- Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Нематериални активи;
- Други финансови активи;
- Търговски вземания.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- отчет за финансовото състояние към края на периода;
- отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- отчет за промените в собствения капитал за периода;
- отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.

Избора на ръководството е да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството е избрало да представи компонентите на другия всеобхватен доход преди свързаните данъчни ефекти. Данъка между компонентите е разпределен между тези, които биха могли впоследствие да бъдат прекласифицирани в раздела на печалбата или загубата, и тези, които няма впоследствие да бъдат прекласифицирани в този раздел.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Дружеството.
Съгласно МСС 8, от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третирания, то се превръща в счетоводна политика и трябва да бъде последователно прилагано. Промени по счетоводната политика трябва да се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.
В настоящата публикация, когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третирания, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира. В коментара се описва подробно коя е избраната политика, както и причините за този избор, и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, много предприятия представят финансов обзор от ръководството. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката – *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.
Съдържанието на Финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приход от продажба на стоки

Приход от продажба на стоки се признава във финансовият отчет за всеобхватния доход на датата, на която стоките са доставени на клиента и правото на собственост е прехвърлено. Приход е справедливата стойност на получената или дължимата престация за стоките, нето от търговски отстъпки и данъци (т.е. данък добавена стойност) при продажбата.

Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

РАЗХОДИ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.
Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденти, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденти се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котирани ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.
Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

След първоначалното му признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Определени класове от Имотите, машините, съоръженията и оборудването, Дружеството е приело да отчита в съответствие с МСС 16 по преоценена стойност.

След първоначалното признаване за актив всеки имот, машина и съоръжение, чиято справедлива стойност може да се оцени надеждно, се отчита по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката минус всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка. Преоценките се правят на всеки три-пет години и задължително при индикация за съществено изменение в справедливите стойности..

Цялата натрупана амортизация към датата на преоценката се се отписва за сметка на брутната балансова стойност на актива, а нетната стойност се преизчислява спрямо преоценената стойност на актива.

По преоценена стойност се представят следните класове имоти, машини и съоръжения:

а) земя;

б) земя и сгради;

Когато балансовата сума на един актив се увеличава в резултат на преоценка, увеличението се признава в друг всеобхватен доход и се натрупва в собствен капитал в статията "Резерв от преоценки". Когато възстановява обратно намаление от преоценка на същия актив, което преди това е признато за печалба или загуба се признава за печалба или загуба. Когато балансовата стойност на един актив се намалява в резултат на преоценка, намалението се признава за печалба или загуба. Намалението обаче се признава в друг всеобхватен доход до степента на съществуващо кредитно салдо в резерва от преоценки по отношение на този актив. Намалението, признато в друг всеобхватен доход, намалява сумата, натрупана в собствен капитал в статията "Резерв от преоценки".

Амортизацията се изчислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Сгради	4% линеен метод
Съоръжения и оборудване	10-33% линеен метод
Компютърна техника	50% линеен метод
Моторни превозни средства	8% линеен метод
Други	15% линеен метод
Земята не се амортизира	

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят, като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите.

Когато резервни части, резервно оборудване и сервизно оборудване отговарят на определението за имоти, машини и съоръжения се признават в съответствие с описаните по горе политики. В противен случай тези позиции се класифицират като материални запаси.

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 им стойност

може да бъде достоверно определена. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

Лизингови активи

Лизингите се класифицират като финансови лизинги, когато по същество се прехвърлят всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху даден актив на лизингополучателя. Всички останали лизинги се класифицират като оперативни лизинги.

Активите и пасивите произтичащи от договори за финансов лизинг първоначално се признават във финансовия отчет за финансово състояние по тяхната справедлива стойност при започването на лизинга или ако е по-ниска — по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

След първоначално признаване прилаганата амортизационна политика е последователна с тази за притежаваните от Дружеството активи, които се амортизират. В резултат признатите разходи за амортизация се изчисляват в съответствие с полезния живот на актива по ставката определена за имоти, машини и съоръжения . Дружеството не притежава лизингови нематериални активи. Ако не съществува достатъчна степен на сигурност, че лизингополучателят ще придобие собствеността до края на срока на лизинговия договор, активът трябва да бъде изцяло амортизиран през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен лихвен процент за периодите по остатъчното салдо на задължението.

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Стимулите при договарянето на нов оперативен лизинг се кредитират в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по линейния метод през целия срок на лизинговия договор.
Провизии се правят в отчета за финансовото състояние за сегашната стойност на обременяващия елемент на оперативния лизинг. Това обикновено се случва, когато Дружеството престава да използва помещения и те остават свободни в края на лизинговия договор или се преотдават за наемни суми, които не надвишават размера на сумата платима от Дружеството съгласно основния лизингов договор.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението Дружеството определя дали то е или съдържа лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху употребата на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг и такива за други елементи въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Оповестяване на финансов лизинг при лизингодател		
Вид разход	**2014 г.**	**2013 г.**
Доходи от продажби на активи на финансов лизинг	26	14
Балансова стойност на продадените активи	(26)	(14)
Призната част от лихвен приход за периода	2	2
Резултат от сделките	**2**	**2**
Общо резултат финансов лизинг	**2**	**2**

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Отделно придобит нематериален актив

При първоначално признаване, отделно придобитите нематериални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на всеки отделно придобит нематериален актив се състои от покупната му цена, включително вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, след приспадане на търговските отстъпки и всички свързани разходи за подготовката на актива за неговото използване по предназначение.
След първоначалното признаване на отделно придобит нематериален актив той следва да се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Полезният живот и амортизационният метод се преразглеждат в края на всеки отчетен период спрямо ефекта от промяна в приблизителната оценка, ако има такава и то в перспектива.

Нематериален актив се отписва при изваждането му от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичащи от отписването на нематериален актив, се определя като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива, разликата се признава в печалбата или загубата, при изваждането на актива от употреба.

Амортизация

За нематериалните активи с ограничен полезен живот амортизацията се изчислява така, че да се отпише стойността на актива минус предполагаемата му остатъчна стойност за времето на полезният му икономически живот както следва:

Софтуер	50% линейна база
Други	15% линейна база

Нематериални активи с неопределен полезен живот не се амортизират, но са обект на преглед за обезценка, както е описано по-долу.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини и съоръжения както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка.
Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход във финансовия отчет за всеобхватния доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по -високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци.

Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.
Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.
Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.
Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.
Последващо увеличение във възстановимата стойност /за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата/, предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се отчитат във финансовият отчет на финансовото състояние по по-ниската м/у себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „среднопретеглена цена". Себестойността на незавършено производство и готова продукция включва материали, пряк труд и свързани производствени разходи въз основа на обичайното ниво на дейност.
Провизия се прави за обездвижени и застояли елементи въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализируема стойност.

Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в обичайния ход на бизнеса, след като се извадят всички допълнителни разходи за завършване и реализация.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет за финансово състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба се отчитат незабавно като разход.

Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сетълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Дружеството.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите активи в една от следните четири категории:

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата . Активите се класифицират в тази категория, когато принципно те са държани с цел търгуване или препродажба в краткосрочна перспектива (търговски активи) или са деривативи (с изключение на даден деривативен, който е определен и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за определен в тази категория при първоначално признаване.

Печалби или загуби при последваща оценка на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба включват и дивиденти или лихви и се признават в печалба или загуба.

За годината завършваща на 31 декември 2014 и 2013 Дружеството не е класифицирало финансови активи като държани за продажба или определени като такива отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Заеми и вземания. Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Активите, които Дружеството възнамерява да продаде веднага или в кратък срок не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Тези активи се отчитат по амортизируема стойност и се използва метода на ефективния лихвен процент (с изключение на краткосрочните вземания когато лихвата е несъществена), намалена с провизия за обезценка или несъбираемост.

Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

Обезценка на финансови активи

В края на всеки отчетен период Дружеството преценява дали неговите финансови активи (различни от тези отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба) са обезценени въз основа на обективни доказателства за това, че вследствие на едно или повече събития възникнали след първоначалното признаване очакваните бъдещи парични потоци от финансовите активи (на Дружеството) са били повлияни. Обективните доказателства за обезценка могат да включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника при нарушаване на договор, вероятност заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност, изчезване на активен пазар за този финансов актив, заради финансови затруднения и др.

За капиталови инструменти, които са на разположение за продажба при значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията в инструмент на собствения капитал под нейната цена на придобиване също се счита за обективно доказателство за обезценка.

В допълнение за търговски вземания, за които е определено да не бъдат индивидуално обезценявани Дружеството определя обезценката им заедно, въз основа на предходен опит при събиране на вземания, увеличаване на забавени плащания в портфейла, констатиране на промени в икономическите условия свързани и оказващи влияние върху обичайните вземанията, и др.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи отчитани по амортизирана цена, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

За дългови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубите от обезценка в последствие се възстановяват в печалба или загуба ако справедливата стойност на инвестицията нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка. По отношение на капиталови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубата от обезценка не се възстановява в печалба или загуба, когато има нарастване на справедливата стойност след като е била призната загуба от обезценка в друг всеобхватен доход и е натрупан резерв от преоценка.

Отписване на финансови активи

Независимо от правната форма на сделките, финансовите активи се отписват, когато те преминат тестът за отписване предписан от МСС 39 "предимство на съдържанието пред формата". Този тест съдържа два различни вида на оценки, които се прилагат стриктно последователно:

- Оценка на прехвърлянето на рискове и ползи от собствеността;
- Оценка на прехвърлянето на контрола.

Дали активите са признати/отписани изцяло или признати до степента до която Дружеството има участие зависи от точен анализ, който се извършва на база на конкретна сделка.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на съответното дружество от Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите възникнали от превалутиране по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се оценяват по справедлива стойност във валута, се преизчисляват посредством обменните курсове към датата на оценка на справедливата стойност

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване" (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2012 г., е както следва:
За периода 01.01.2014 г. – 31.12.2014 г.

- 30,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 17,4:12,90) за работещите при условията на трета категория труд;
- 40,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 27,4:12,9) за работещите при условията втора категория.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е 0.4% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.
Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;

- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружествата от Дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.
Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.
Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).
Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.
Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ✓ ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- ✓ вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

ПРОВИЗИИ

Когато на датата на отчитане Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че Дружеството ще погаси това задължение се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за доходите през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятностни модели, базирани на минал опит. Провизиите за преструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за преструктуриране.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларирани (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденти се признават, когато се изплащат.

ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Справедлива стойност е: "Цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката"

Справедливата стойност при първоначално признаване като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- ✓ Сделката е между свързани лица
- ✓ Сделката е сключена по принуда или при форсмажорни обстоятелства
- ✓ Пазарът на който се е случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар
- ✓ Разчетната единица, представена от цената на сделката, се различава от отчетната единица за актива или пасива, който се оценява по справедлива стойност

Определяне на справедлива стойност при пазари с ниско ниво на активност
При пазари с ниско ниво на активност:

- ✓ Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристите на пазара и изисква значителна преценка от страна на оценителя
- ✓ Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност
- ✓ Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност

Вземат се предвид характеристиките на активен пазар, който участник на пазара ще вземе предвид на датата на оценката, като:

- Предполага уговорена сделка между участниците на пазара към датата на оценяване по текущите пазарни условия
- Предполага сделката да бъди извършена на основния пазар, в противен случай на най-изгодния пазар
- За нефинансов актив се взема предвид неговата най-ефективна или висока употреба
- За пасив отразява риска при неизпълнение, включително собствения кредитен риск

Използване с цел максимизиране на стойността, е онова използване на актив, от пазарните участници, което максимизира стойността на актива, и което е:

- Физически възможно
- Правно допустимо
- Финансово осъществимо

Използването с цел максимизиране на стойността обикновено е идентично с (но не винаги) текущата употреба

Ако няма основен пазар, изходната сделка се извършва в най-изгодния пазар, т.е. на пазара, които максимизира сумата, която ще се получи при продажбата на актива и свежда до минимум на сумата, която би била платена за прехвърляне на пасива (най-ликвидния пазар за Активи/Пасиви)

Основните и най-изгодните пазари са едни и същи в повечето случаи
Премии/отстъпки се съдържат във Справедливата Стойност(СС), ако те отразяват характеристика на актива/пасива, която участниците на пазара ще вземат предвид при сделка с активен пазар.
Прилагането на *блокиращ фактор* е забранено - Блокиращ фактор: корекция на котирана цена на активен пазар, защото нивото при нормална дневна търговия на пазара не е достатъчно да абсорбира количествата притежавани от предприятието
Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване
Когато има наблюдаема пазарна дейност

- ✓ Когато има спад в наблюдаемата пазарна дейност
- ✓ Когато обикновено няма проследима пазарна дейност

- ✓ Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус

Същите принципи са приложими за финансови и нефинансови Активи/Пасиви
Дружеството използва подходящи според обстоятелствата методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.
Подход на пазарните сравнения - използват се цени и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с идентични или сравними (т.е. подобни) Активи/Пасиви
Подход на базата на разходите - отразява актуалната сума, която би се изисквала текущо, за да се замени годността на актива (често наричана текуща цена за подмяна)
Подход на базата на доходите - превръща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. сконтирана) сума, която отразява текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми
Всички активи и пасиви, за които се измерва справедливата стойност или оповестени във финансовите отчети се категоризират в йерархията на справедливата стойност , описана както следва , на базата на най-ниското ниво вход, който е от значение за оценяването на справедливата стойност като цяло.
Йерархията на справедливите стойност се категоризира в три нива на хипотези, използвани при методите за оценяване на справедливата стойност. Категоризацията е в различни нива в йерархията на справедливата стойност на базата на степента, в която входящите данни за измерването са наблюдавани и значението на входящите данни за оценяването на справедливата стойност в тяхната цялост:Йерархията на справедливите стойности предоставящи най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (хипотези от 1-во ниво) и най-нисък - на ненаблюдаемите хипотези (хипотези от 3-то ниво).
Хипотези от 1-во ниво - Обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване.
Хипотези от 2-ро ниво Други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено.
Хипотези от 3-то ниво Ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка , които включват входове за актива или пасива , които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори)

Трансфери между различните нива на йерархия на справедливата стойност се признават от Дружеството в края на отчетния период, през който е настъпила промяната

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.
Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Признаване на приходите

Дружеството прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода, представлява оценка, която е обект на

преценка и предположение въз основа на минал опит, както и на обстоятелства станали известни на Дружеството по време на съставяне на оценката.

При определени обстоятелства Дружеството влиза в споразумения с повече от един елемент ("пакети"). Както е описано в параграф приходи по-горе пакетът може да включва един или повече елементи, които са предмет на различни критерии за признаване. В този случай се изискват отделни измервания на справедливата стойност на всеки компонент. Оценката на справедливата стойност на всеки компонент включва оценки и предположения, които засягат начина по който се признава прихода.

Провизия за съмнителни вземания

Определянето на възстановимостта на дължимата от клиенти сума, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителни преценка и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило " събитие - загуба ", засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба Дружеството смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има "значителен" или "продължителен" изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Дружеството за да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва до оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.
Що се отнася до отсрочени данъчни активи реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се

признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който предприятието очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Провизии

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявлението им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от Дружеството произтичат от задълженията на производителя по гаранции, възстановявания на суми, добросъвестно изпълнение на договори, неуредени спорове и бизнес преструктуриране.
Признаването и оценката на провизиите изискват от Дружеството да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно, отколкото да не настъпи) изходящ поток от ресурси да се изискват за погасяване на задължение и дали би могла да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.
Освен това счетоводната политика на Дружеството изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон от стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази при подходящ дисконтов процент специфичните за задължението рискове.
В частност що се отнася до провизиите при преструктуриране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали задължаващо събитие е настъпило. Всички налични доказателства трябва да бъдат оценени за да се определи дали е достатъчно подробен плана за да създаде валидно очакване за ангажимента на ръководството относно преструктурирането – тоест да се започне изпълнение на плана за преструктуриране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще са засегнати от него.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.
Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:
преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка.
В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.
Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Към минималните сравнителни финансови отчети дружеството представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисление със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния

период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчети за финансовото състояние към:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период; и
- ✓ началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съвпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато от се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние в съответствие се оповестиява:

- ✓ характера на прекласифицирането;
- ✓ сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;
- ✓ причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните може да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.

Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. Приходи

1. 1. 1. Приходи от продажби

Нетни приходи от продажби		
Вид приход	**2014 г.**	**2013 г.**
Продажби на стоки в т.ч.	**185**	**136**
Продажби на ястия в ресторант	60	50
Продажби на стоки в ресторант	99	72
Продажби на битова техника на лизинг	26	14
Продажби на услуги в т.ч.	**9**	**6**
Продажби на услуги	9	6
Общо	**194**	**142**

1. 1. 2. Други приходи

Други приходи		
Други приходи в т.ч.	**2014 г.**	**2013 г.**
Други	1	1
Общо	**1**	**1**

Други приходи (част от)		
Приходи от възстановена обезценка в т.ч.	**2014 г.**	**2013 г.**
Възстановена обезценка на финансови активи, призната в печалба или загуба	2	
Общо	**2**	-

1. 1. 3. Финансови приходи

Вид приход	**2014 г.**	**2013 г.**
Приходи от лихви в т.ч.	**11**	**16**
по заеми	9	14
по лизингови договори	2	2
Общо	**11**	**16**

1. 2. Разходи

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

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Горивни и смазочни материали	1	1
Хигиенни	1	1
Оборудване и обзавеждане	1	
Ел. енергия	11	12
Вода	1	1
Топлоенергия	1	3
Други материали	1	5
Общо	**17**	**23**

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Ремонти	1	3
Реклама	8	
Съобщителни услуги, интернет	1	1
Консултански и други договори	5	5
Застраховки	3	5
Абонаменти	1	1
Други разходи за външни услуги	4	12
Наеми	3	7
Общо	**26**	**34**

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Разходи за амортизации	**106**	**145**
дълготрайни материални активи	106	145
Общо	**106**	**145**

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

Разходи за:	2014 г.	2013 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	**68**	**55**
административен персонал	68	55
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	2	
Разходи за осигуровки на в т.ч.	**12**	**10**
административен персонал	12	10
Общо	**80**	**65**

1. 2. 5. Други разходи

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Данъци и такси	4	3
Други разходи		1
Общо	**4**	**4**

1. 2. 6. Суми с корективен характер

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	**96**	**67**
Балансова стойност на продадени активи	70	53
Балансова стойност на продадени активи на лизинг	26	14
Общо	**96**	**67**

1. 2. 7. Финансови разходи

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Други финансови разходи	1	1
Общо	**1**	**1**

1. 2. 8. Разход за данъци от продължаващи дейности

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

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Други компоненти на текущ данъчен разход	**(8)**	**(13)**
Разход/приход по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	(8)	(13)
Общо	**(8)**	**(13)**

2. Отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2014 и 2013 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Сгради	Машини и оборудване	Офис Обзавеждане и други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2012	3 618	16	186	3 820
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация		2	1	3
Излезли от употреба		(16)	(184)	(200)
Намаления в резултат от загуба от обезценка, които са възстановени в друг всеобхватен доход	(1 005)			(1 005)
Общо увеличения(намаления) за периода	(1 005)	(14)	(183)	(1 202)
Салдо към 31.12.2013	2 613	2	3	2 618
Салдо към 31.12.2014	**2 613**	**2**	**3**	**2 618**
Амортизация и обезценка				
Салдо към 31.12.2012	(861)	(16)	(184)	(1 061)
Амортизация за годината	(144)	-	(1)	(145)
Амортизация на излезли от употреба		16	184	200
Увеличения в резултат от преоценка, които са признати в друг всеобхватен доход	1 005			1 005
Общо увеличения(намаления) за периода	861	16	183	1 060
Салдо към 31.12.2013	-	-	(1)	(1)
Амортизация за годината	(104)	(1)	(1)	(106)
Общо увеличения(намаления) за периода	(104)	(1)	(1)	(106)
Салдо към 31.12.2014	**(104)**	**(1)**	**(2)**	**(107)**
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2013	2 613	2	2	2 617
Балансова стойност към 31.12.2014	2 509	1	1	2 511

Оповестяване на стойности по групи активи, включени в общата балансова стойност на активи които са преоценени и имат преоценъчен резерв.
Сгради – Преоценъчен резерв – 3 234 хил лв

Няма напълно амортизирани активи, които се използват в дейността.

Оповестяване за ограничения върху правото на собственост:

1. Ипотека на Недвижим имот, представляващ кафе-аперитив и ресторант, находящи се на сутеренния и първият етаж от осем етажна административна сграда, находяща се в гр. София, район Възраждане, ул. "Света София" № 7, с обща разгърната застроена площ на имота от 393 кв. м., приет по експертна оценка на „КК Амрита" ООД в полза на ОББ АД за обезпечаване на кредит на ЗОРА ММС ООД

Текущи активи

2. 2. Текущи материални запаси

Текущи материални запаси в т.ч.	**1**	**1**
Основни материали	1	1
Стоки /нето/	**4**	**3**
Стоки	4	3
Общо	**5**	**4**

2. 3. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2014	31.12.2013 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	**1**	**2**
Вземания по продажби	1	2
Вземания от продажби в /нето/	**1**	**1**
Вземания бруто	1	1
Други вземания в т.ч. /нето/	**2**	**4**
Предплатени разходи	2	3
Други краткосрочни вземания		1
Общо	**4**	**7**

2. 4. Текущи данъчни активи

Вид	31.12.2014 г.		31.12.2013 г.	
	Общо	в т.ч. текущи	Общо	в т.ч. текущи
Данък върху печалбата		1	1	1
Общо	**-**	**1**	**1**	**1**

2. 5. Текущи финансови активи

Текущи финанасови активи	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	**141**	**230**
Общо	**141**	**230**

Вземания по лизингови договори - текущи

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Вземания по лизинг от несвързани лица /нето/	**16**	**12**
Вземания по лизинг от несвързани лица	64	62
Обезценка на вземания по лизинг от несвързани лица	(48)	(50)
Общо	**16**	**12**

Кредити и вземания - текущи

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Кредити	125	**218**
Общо	125	**218**

Кредити - текущи

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	**125**	**218**
Вземания по кредити от свързани лица в групата	125	218
Общо	**125**	**218**

2. 6. Парични средства

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Парични средства в брой в т.ч.	**81**	**35**
В лева	81	35
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	**11**	**-**
В лева	11	-
Общо	**92**	**35**

2. 7. Собствен капитал

2. 7. 1. Основен капитал

Съдружник	31.12.2014 г.				31.12.2013 г.			
	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял
ЗОРА-М М.С. ООД	4 989	249 450	249 450	99.78%	4 988	249 400	249 400	99.76%
НЕДКА СТОЯНОВА МИЛУШЕВА	5	250	250	0.10%	5	250	250	0.10%
МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА СТОЙКОВА	5	250	250	0.10%	5	250	250	0.10%
ИВАН ИЛИЕВ				0.00%	1	50	50	0.02%
ЛЮБОМИР НИКОЛОВ СТОЙЧЕВ	1	50	50	0.02%	1	50	50	0.02%
Общо:	**5 000**	**250 000**	**250 000**	**100%**	**5 000**	**250 000**	**250 000**	**100%**

2. 7. 2. Резерви

	Резерв от преоценки	Други Резерви	Всичко
Резерви към 31.12.2012 г.	**2 910**	**57**	**2 967**
Резерви към 31.12.2013 г.	**2 910**	**57**	**2 967**
Резерви към 31.12.2014 г.	**2 910**	**57**	**2 967**

2. 7. 3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2012 г.	**97**
Печалба към 31.12.2013 г.	**97**
Печалба към 31.12.2014 г.	**97**
Загуба към 31.12.2012 г.	**(532)**
Увеличения от:	**(167)**
Загуба за годината 2013	(167)
Загуба към 31.12.2013 г.	**(699)**
Увеличения от:	**(114)**
Загуба за годината 2014	(114)
Загуба към 31.12.2014 г.	**(813)**
Финансов резултат към 31.12.2012 г.	**(435)**
Финансов резултат към 31.12.2013 г.	**(602)**
Финансов резултат към 31.12.2014 г.	**(716)**

Нетекущи пасиви

2. 8. Пасиви по отсрочени данъци

Времена разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2013		Движение на отсрочените данъци за 2014				31 декември 2014	
			увеличение		намаление			
	Данъчна времева разлика	Отсрочен данък	Данъчна времева разлика	Отсрочен данък	Данъчна времева разлика	Отсрочен данък	Данъчна времева разлика	Отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Амортизация	774	78	89	9			863	87
Обезщетения	51	5					51	5
Компенсируеми отпуски	8	1			(6)	(1)	2	-
Общо активи по отсрочени данъци:	833	84	89	9	(6)	(1)	916	92
Пасиви по отсрочени данъци								
Преоценъчен резерв	(3 233)	(324)		-		-	(3 233)	(324)
Общо пасиви по отсрочени данъци:	(3 233)	(324)	-	-	-	-	(3 233)	(324)
Отсрочени данъци (нето)	**(2 400)**	**(240)**	**89**	**9**	**(6)**	**(1)**	**(2 317)**	**(232)**

2. 9. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	**5**	**17**
Задължения по доставки	5	17
Задължения по доставки	**1**	**1**
Други краткосрочни задължения в т.ч.	**1**	**4**
Задължения по застраховки	1	1
Други краткосрочни задължения		3
Общо	**7**	**22**

2. 10. Текущи задължения към персонала

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Задължения към персонала	**8**	**11**
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	2	5
Задължения към осигурителни предприятия	**3**	**3**
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски		1
Общо	**11**	**14**

2. 11. Данъчни задължения, текуща част

Вид	31.12.2014 г.		31.12.2013 г.	
	Общо	в т.ч. текущи	Общо	в т.ч. текущи
Данък върху добавената стойност		2	2	2
Други данъци		1	1	1
Общо	**-**	**3**	**3**	**3**

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Описание на свързани лица и естеството на свързаност

Свързано лице	Вид свързаност
ЗОРА ММС ООД	Майка
ЗОРА ГРУП АД	Предприятия със съвместен контрол или значително влияние върху предприятието
ЗОРА ПС ЕООД	Предприятия със съвместен контрол или значително влияние върху предприятието
ЗОРА СМ ЕООД	Предприятия със съвместен контрол или значително влияние върху предприятието
ДОМЪТ ООД	Предприятия със съвместен контрол или значително влияние върху предприятието
ЗОРА СТИЛ ООД	Други свързани лица
ЕГОМИО ООД	Други свързани лица

Продажби на свързани лица

Свързано лице - клиент	Вид сделка	2014 г.	2013 г.
ЗОРА ГРУП АД	Лихви	9	13
Общо		**9**	**13**

Покупки от свързани лица

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2014 г.	2013 г.
ЗОРА ММС ООД	Покупка стоки	27	15
ЗОРА ГРУП АД	Наем и комунални	3	11
ЗОРА СТИЛ ООД	Покупка на услуга		1
Общо		**30**	**27**

Вземания от свързани лица

Свързано лице - клиент	31.12.2014 г.	Гаранции	31.12.2013 г.	Гаранции
ЗОРА ГРУП АД	1		2	
	1		**2**	

Задължения към свързани лица

Свързано лице - доставчик	31.12.2014 г.	Гаранции	31.12.2013 г.	Гаранции
ЗОРА ММС ООД	5		14	
ЗОРА ГРУП АД			2	
ЗОРА ПС ЕООД			1	
	5		**17**	

Заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
ЗОРА ГРУП АД	BGN		31.12.2015	

Салда по заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
ЗОРА ГРУП АД	125	
Общо	**125**	**-**

Начислени приходи от лихви по заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2013 г.	Начислени през 2014 г.	Получени през 2014 г.	Вземане към 31.12.2014 г.
ЗОРА ГРУП АД	2	9	10	1
Общо	**2**	**23**	**10**	**1**

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
  - Лихвен риск;
  - Валутен риск;
  - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Управителният съвет е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Управителния съвет.

Оценка

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

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

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса.

Дружеството не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания.
Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2014 г.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе.

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.
В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

Дружеството не държи в портфейлите си от финансови инструменти експозиции в гръцки държавни ценни книжа, както и в ДЦК на държави в затруднено финансово състояние.

	до 1 месец	над 1 месец до 3 месеца	над 3 месец до 6 месеца	над 6 месец до 12 месеца	над 1 година до 3 години	Общо
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	-	-
Нетна ликвидна стойност - дългосрочна	-	-	-	-	-	-
Текущи активи	99	4	6	129	-	238
Текущи финансови активи	2	4	6	4		16
Текущи финансови активи от свързани лица				125		125
Текущи търговски и други вземания	4					4
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	1					1
Парични средства и парични еквиваленти	92					92
Текущи пасиви	**21**	-	-	-	-	**21**
Текущи търговски и други задължения	16					16
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	5					5
Нетна ликвидна стойност - краткосрочна	78	4	6	129	-	217
Общо финансови активи	99	4	6	129	-	238
Общо финансови пасиви	21	-	-	-	-	21
Общо Нетна ликвидна стойност	**78**	**4**	6	**129**	-	**217**

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти.

Лихвен риск

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

	С фиксирана лихва	Без лихвени	Общо
Текущи активи	**141**	**97**	**238**
Текущи финансови активи	16		16
Текущи финансови активи от свързани лица	125		125
Текущи търговски и други вземания		4	4
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		1	1
Парични средства и парични еквиваленти		92	92
Текущи пасиви	-	**21**	**21**
Текущи търговски и други задължения		16	16
Текущи търговски и други задължения към свързани лица		5	5
Краткосрочен риск	**141**	**76**	**217**
Общо финансови активи	**141**	**97**	**238**
Общо финансови пасиви	-	**21**	**21**
Общо излагане на лихвен риск	**141**	**76**	**217**

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Налични финансови активи и пасиви към датата на финансовия отчет са представени само в оригинална валута – лева.

	В BGN	Общо
Нетекущи активи	-	-
Нетекущи пасиви	-	-
Дългосрочен риск	-	-
Текущи активи	**238**	**238**
Текущи финансови активи	16	16
Текущи финансови активи от свързани лица	125	125
Текущи търговски и други вземания	4	4
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	1	1
Парични средства и парични еквиваленти	92	92
Текущи пасиви	**21**	**21**
Текущи финансови пасиви		-
Текущи финансови пасиви от свързани лица		-
Текущи търговски и други задължения	16	16
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	5	5
Краткосрочен риск	**217**	**217**
Общо финансови активи	**238**	**238**
Общо финансови пасиви	**21**	**21**
Общо излагане на валутен риск	**217**	**217**

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 31 декември през 2014 и 2013 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове както те съществуват към 31 декември 2014 г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите

активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2014 и 2013 г., включително ефект на хеджиращите инструменти;

- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2014 г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

3. Управление на капитала

Капиталът включва собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденти .

През годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, заем от партньори в съвместно предприятие, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	**21**	**39**
Задължения към свързани предприятия	5	17
Всички останали пасиви	16	22
Намален с: **паричните средства и парични еквиваленти**	**(92)**	**(35)**
Нетен дългов капитал	**(71)**	**4**
Общо собствен капитал	2 501	2 615
Общо капитал	**2 430**	**2 619**
Коефициент на задлъжнялост	-	**0,0015**

4. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

5. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.38 ал.5 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2014 г. е в размер на 2694 евро без ДДС.

6.Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Дружеството има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на глобална икономическа и финансова криза, породила спад в продажбите на Дружеството ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

Показатели					
№	Показатели	2014 г.	2013 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	2 511	2 617	(106)	-4%
2	Нетекущи активи	2 511	2 617	(106)	-4%
3	**Текущи активи в т.ч.**	**243**	**277**	**(34)**	-12%
5	Материални запаси	5	4	1	25%
6	Текущи вземания	5	8	(3)	-38%
7	Текущи финансови активи	141	230	(89)	-39%
8	Парични средства	92	35	57	163%
9	Обща сума на активите	2 754	2 894	(140)	-5%
10	Собствен капитал	2 501	2 615	(114)	-4%
11	Финансов резултат	(114)	(167)	53	-32%
12	Нетекущи пасиви	232	240	(8)	-3%
13	Текущи пасиви	21	39	(18)	-46%
14	Обща сума на пасивите	253	279	(26)	-9%
15	Приходи общо	208	159	49	31%
16	Приходи от продажби	194	142	52	37%
17	Разходи общо	330	339	(9)	-3%

Коефициенти					
№	Коефициенти	2014 г.	2013 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(0,05)	(0,06)	0,02	-29%
2	На активите	(0,04)	(0,06)	0,02	-28%
3	На пасивите	(0,45)	(0,60)	0,15	-25%
4	На приходите от продажби	(0,59)	(1,18)	0,59	-50%
	Ефективност:				
5	На разходите	0,63	0,47	0,16	34%
6	На приходите	1,59	2,13	(0,55)	-26%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	11,57	7,10	4,47	63%
8	Бърза ликвидност	11,33	7,00	4,33	62%
9	Незабавна ликвидност	11,10	6,79	4,30	63%
10	Абсолютна ликвидност	4,38	0,90	3,48	388%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	9,89	9,37	0,51	5%
12	Задлъжнялост	0,10	0,11	(0,01)	-5%