

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Годишен финансов отчет
Към 31 декември 2015 г.



Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата	3
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Пояснения към финансовия отчет	1



Д О К Л А Д

ЗА ДЕЙНОСТТА НА „КАРО ТРЕЙДИНГ“ ООД ПРЕЗ 2015 г.

Ръководството представя своя Годишен доклад и Годишен финансов отчет към 31.12.2015 г. изготвен в съответствие с МСФО и МСС. Този отчет е заверен от Божанка Попова - регистриран одитор №235

УЧРЕДЯВАНЕ И РЕГИСТРАЦИЯ

„КАРО ТРЕЙДИНГ“ ООД е регистрирано по фирмено дело № 3289 от 2003 г с решение на Софийски градски съд.

Предметът на дейност е промишлено и гражданско строителство; строителство на водопроводни и канализационни мрежи; строителство и възстановяване на пътища и принадлежаща инфраструктура; авторемонтна и транспортна дейност; транспорт, вътрешна и външна търговия във всички форми и всички стоки разрешени от закона; комисионна дейност; представителство и агентство на български и чуждестранни фирми в страната и чужбина; рекламна дейност; организиране, изграждане и функциониране в страната на търговски обекти; както и всякаква друга дейност незабранена от закона.

Регистрираният капитал е 5000лв, разпределен както следва:

Красимир Димитров Караиванов – 1800 лв.

Райко Любенов Младенов - 1400 лв.

Божидар Лечев Роев - 1800 лв.

През 2008 г. капиталът е увеличен и са настъпили промени в съдружниците.

Към 31.12.2015 г. регистрирания капитал е 500000 лв. и е разпределен както следва:

Красимир Димитров Караиванов - 320000 лв.- 64%

Божидар Лечев Роев - 180000 лв. - 36%

Капиталът е внесен изцяло.

Дружеството се управлява и представлява от Управител- Красимир Димитров Караиванов.



СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

База за изготвяне на финансовия отчет

Приложения годишен неконсолидиран финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО).

Информацията предоставена във финансовия отчет има четири основни характеристики:

- разбираемост
- уместност
- надеждност
- сравнимост

Изготвянето на финансовия отчет изисква да бъдат направени някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до представените балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на „действащо предприятие“, което предполага, че дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще.

Дружеството има приета счетоводна политика която прилага последователно и през 2015 г. не са настъпили промени в политиката.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

Дейността на Дружеството не е изложена на съществени финансови рискове, включващи ефектите от промяна на валутните курсове, лихвените проценти по търговски и банкови кредити, залози срещу задължения кредитни периоди предоставени на клиенти.

РИСК ОТ КУРСОВИ РАЗЛИКИ

Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България поради което няма риск от курсови разлики.



ЛИХВИ ПО ТЪРГОВСКИ И БАНКОВИ КРЕДИТИ

За текущата си дейност Дружеството използва банкови кредити, които обслужва редовно.

КРЕДИТНИ РИСКОВЕ

Дружеството е предоставило търговски кредити, описани по-нататък като „други вземания”. Кредитите не са обезпечени, но Кредитополучателите са платежоспособни и се очаква погасяването им в 2016 г.

- даден заем на ЕВРОКОНСУЛТ СЕЛ ООД 52 хил.лв. с год. лихва 11%
- даден заем на ГРАН КРЮ ООД – 30 хил.лв. с годишна лихва 8 %
- даден заем на Виктор Василев Андреев- 33 хил.лв . с год.лихва 8 %
- даден заем на „МОНТЕ”ООД- 83 хил.лв. с год.лихва 11%
- даден заем на Иван Ненчев Илиевски -10 хил.лв. с год.лихва 8 %
- даден заем на Ивайло Емилов Петров -5 хил.лв. с год.лихва 11 %

Дружеството не предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти.

Дружеството не ползва кредитни периоди , предоставени му от неговите доставчици.

ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

Дружеството притежава модерни специализирани машини с висока производителност и отлично техническо състояние. Важно звено при пътното и инфраструктурно строителство е транспорта. В това отношение Дружеството ни има много добри възможности. Машините и транспортните средства са със значителен остатъчен ресурс и се подържат в отлично техническо състояние. Има изградена стратегия за закупуване на нови машини.

През годината са придобити следните ДМА:

Земи- 43 хил.лв.

Сгради- 1 047 хил.лв

Машини и съоръжения- 981 хил.лв.

Транспортни средства - 433 хил.лв.



Стопански инвентар- 68 хил.лв.

Офис техника - 51 хил.лв.

Разходи за придобиване на ДМА и аванси-321 хил.лв

През годината са отписани следните ДМА:

- транспортни средства - 7 хил. лв.

-машини и съоръжения - 38 хил.лв.

Отписани разходи за придобиване на ДМА и аванси-880 хил.лв

През 2015 г. обезценка на ДМА не е правена защото не е необходимо.

През 2015 г. няма новозакупени активи по лизингови договори.

ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ

Дружеството притежава акции от капитала на ЦСК Възраждане на стойност 50 хил.лв. – 10 %.

БАНКОВИ КРЕДИТИ

Към 31 декември 2015 г. дружеството няма задължения по един дългосрочен заем с ТБ"ИНВЕСТБАНК"клон Видин . Усвоени банкови гаранции в размер на 1 304 хил.лв. Разрешения лимит е в размер на 250 хил.евро и 2 000 хил. лв. и 1 790 хил.евро за оборотни средства и 3611 хил.лв.за банкови гаранции.Кредитите са обезпечени с ипотекки върху недвижими имоти с балансова стойност в размер на 2 294 хил.лв., залог на машини и съоръжения в размер на 401 хил.лв.и залог върху бъдещи вземания по договори влезли в сила на обща стойност във всеки един момент не по ниска от 200 % от усвоените средства по оборотния кредит и издадените банкови гаранции.

ДЕЙНОСТ

Осъществяваната дейност през годината е строително ремонтни работи и има следните направления:

- строителство и ремонт на комуникации и инженерна инфраструктура в градски и извънградски райони.



- строителство и ремонт на пътища – вертикални планировки, промишлени площадки

- транспортна дейност

- строителство на водопроводни и канализационни мрежи

Осъществява и производство на продукция използвана в строителството.

Стремежа на Дружеството е да подобри ефективността на работа, като се доближи до Европейските стандарти не само по отношение на инфраструкторното строителство като техническо изпълнение, но и като взаимоотношения с дългосрочни стратегически партньори и доставчици, дългосрочно нает и добре платен персонал. В средносрочен и дългосрочен план целта на Дружеството е да се установи като солиден изпълнител на пазара за инфраструкторно строителство в България и да се опита да запази своите позиции независимо от външните влияния и икономическа криза.

Основни клиенти на Дружеството са предимно Общини възложители по проекти финансирани от Държавни институции.

Маркетинговата стратегия на Дружеството е свързана с постигането на по-добри качествени резултати, по-ниски цени и увеличаване на пазарния дял, предвид на това, че повечето конкуренти работят вече с остаряла техника.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ПРОВИЗИИ, УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ, УСЛОВНИ ВЗЕМАНИЯ, ГАРАНЦИИ ПРЕДОСТАВЕНИ НА ТРЕТИ ЛИЦА

Във връзка с осъществяваната дейност са начислени провизии за бъдещи ремонти във връзка с поети гаранционни задължения. Сумата към 31.12.2015 г. е 1 204 хил.лв. Условни вземания и задължения няма. Няма предоставени гаранции на трети лица.

ФИНАНСИРАНЕ

През годината не е получено финансиране. Салдо по получено финансиране към 31.12.2015 година е 1 019 хил.лева. През 2015 година е отчетен приход от финансиране на ДМА в размер на 162 хил.лв. и на текущи активи 11 хил.лв.

ФИНАНСОВ АНАЛИЗ

. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

2015 г. - 70725 хил.лв. 2014 г. – 46007 хил.лв.

РЕНТАБИЛНОСТ НА 100 ЛВ. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ



$$= \frac{\text{Финансов резултат}}{\text{Приходи от дейността}} \times 100$$

Приходи от дейността

2015 г.- 25,69 лв. 2014 г. – 13,28 лв.

Показва колко лева печели дружеството на 100лв приходи от продажби

КОЕФИЦИЕНТИ ЗА ЛИКВИДНОСТ

$$\text{Обща ликвидност} = \frac{\text{Краткотрайни активи}}{\text{Краткосрочни задължения}}$$

Краткосрочни задължения

2015 г.-2,56 2014 г. – 1,12

Показва каква част от краткосрочните задължения могат да бъдат погасени с наличните краткотрайни активи

$$\text{Бърза ликвидност} = \frac{\text{Краткосрочни вземания плюс парични с-ва}}{\text{Краткосрочни задължения}}$$

Краткосрочни задължения

2015 г.-2,42 2014 г. – 1,09

Показва каква част от краткосрочните задължения могат да бъдат погасени с наличните вземания и парични средства.

$$\text{Абсолютна ликвидност} = \frac{\text{Парични средства}}{\text{Краткосрочни задължения}}$$

Краткосрочни задължения

2015 г.-0,78 2014 г. – 0,04

Показва каква част от краткосрочните задължения могат да бъдат погасени с наличните парични средства.

КОЕФИЦИЕНТ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ

$$= \frac{\text{Собствен капитал}}{\text{Пасиви}}$$

Пасиви

2015 г.-2,07 2014 г. – 0,34

Показва независимостта на предприятието от кредиторите.



ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ

Коефициент на ефективност на разходите = $\frac{\text{Приходи}}{\text{Разходи}}$

Разходи

2015 г.-1,40

2014 г. – 1,17

Коефициент на ефективност на приходите = $\frac{\text{Разходи}}{\text{Приходи}}$

Приходи

2015 г.-0,71

2014 г. – 0,85

Показва съотношението между приходи и разходи на предприятието.

Дружеството търси начини за запазване на стабилно финансово състояние през 2015 г., като непрекъснато участва в търгове за строителни обекти, както и самостоятелно търсене на обекти, които не се предлагат чрез тръжни процедури..

Между датата на съставяне на Годишния финансов отчет и датата на настоящото оповестяване не са се случили важни и значими събития, които да изискват специално оповестяване и преизчисление на някои активи, пасиви, приходи и разходи и които да повлияят съществено на бъдещото развитие на предприятието.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвяне на финансовите отчети към 31.12.2015 г. е спазен принципа на предпазливостта при оценка на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

14.03.2016г.

Гр. София

РЪКОВОДИТЕЛ
/Кр. Караиванов





ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО СЪДРУЖНИЦИНЕ НА КАРО ТРЕЙДИНГ ООД

Доклад върху финансовия отчет

Извърших одит на приложения финансов отчет на КАРО ТРЕЙДИНГ ООД, включващ баланс към 31 декември 2015 г., отчет за печалбите и загубите, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с МСС и МСФО приети от Европейския съюз 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.

Отговорност на одитора

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо се на извършения от мен одит. Одитът 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 да се убеди в разумна степен на сигурност до колко финансовия отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва и изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени 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 счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считам, че извършения от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

 0235 Божанка
Попова
Регистриран одитор

Мнение

По мое мнение финансовия отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на КАРО ТРЕЙДИНГ ООД към 31 декември 2015 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината приключваща на тази дата, в съответствие с МСС и МСФО, приети от Европейския съюз

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на чл.38. ал.4 от Закона за счетоводство се запознах с годишния доклад за дейността на Дружеството за 2015 г. Отговорността за изготвянето на този доклад се носи от ръководството на дружеството и е одобрен от същото. Годишният доклад е приложен към настоящия финансов отчет. Считаю, че съществува съответствие във всички съществени аспекти между годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет на дружеството.

23.03.2016 г.

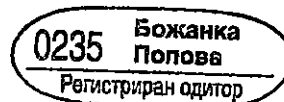
АДРЕС:

Гр.София

Ул. Козлодуй № 114 вх. А, ап. 4



/ Рег. Одитор Б.Попова/



"КАРО ТРЕЙДИНГ" ООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

ЕИК 131070485

	Прило-	31.12.2015	31.12.2014
	жение №	хил.лв.	хил.лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни активи	3	8416	8116
Инвестиционни имоти			
Други нематериални активи	4		4
Дългосрочни инвестиции		50	50
Отсрочени данъци	12	151	116
Общо нетекущи активи		8617	8286
Текущи активи			
Материални запаси	5	1091	541
Предплатени доставки	6	134	2793
Вземания и предоставени аванси	6	12842	13774
Парични средства и еквиваленти	7	6188	690
Общо текущи активи		20255	17798
Общо активи		28872	26084
Капитал			
Основен капитал	9	500	500
Нагрупани резултати	9	18274	6109
Общо капитал		18774	6609
Нетекущи пасиви			

0235 Божанка
Попова
Регистриран одитор

[Signature]



Задължения по получени заеми	11		1561
Задължения по лизингови договори	10		
Дългосрочни задължения към персонала			
Провизии	13	1204	941
Общо нетекущи пасиви		1204	2502
Текущи пасиви	15	7875	15791
Финансирания	14	1019	1182
Общо пасиви и финансиране		10098	19475
Общо капитал и пасиви		28872	26084

Съставител:

Елка Николаева Тодорова

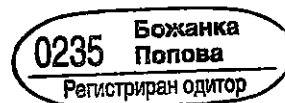
Управител:

Красимир Димитров Караиванов

14 март 2016 г.

Заверил:

23.03.2016г.





"КАРО ТРЕЙДИНГ" ООД

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА

за годината, завършваща на 31 декември 2015 г.

ЕИК 131070485

	Прило-	31.12.2015	31.12.2014
	жение №	хил.лв.	хил.лв.
Продължаващи дейности			
Приходи от продажби	16	70043	45585
Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	17	6	60
Други приходи от дейността	17	676	362
Общо приходи от продължаващи дейности		70725	46007
Капитализирани собствени разходи		0	0
Отчетна стойност на продадените стоки		-306	-163
Разходи за материали	18	-10784	-11945
Разходи за външни услуги	18	-29639	-20062
Разходи за персонала	18	-6103	-3882
Разходи за амортизация	18	-1761	-1175
Разходи за обезценки и провизии	18	-336	-445
Други оперативни разходи	18	-1123	-988
Изменение в салдата	18	0	0
Общо разходи по икономически елементи		-50052	-38660
Приходи /(разходи) за лихви и други финансови разходи		-475	-530

0235 Божанка
Попова
Регистриран одитор

Handwritten signature

Положителни/(отрицателни) курсови разлики		-5	-12
Общо финансови приходи/(разходи)		-480	-542
Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане		20193	6805
Приходи/(разходи) за данък върху печалбата	19	-2020	-696
Нетна печалба/(загуба) от продължаващи дейности		18173	6109
Печалба/(загуба) от преустановени дейности			
Други всеобхватни приходи и разходи			
Общо печалба за годината		18173	6109
Доход на един дял (в лева) 50 дяла	20	363460	122180

Съставител:

Елка Николаева Тодорова

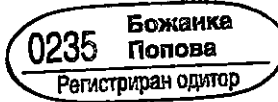
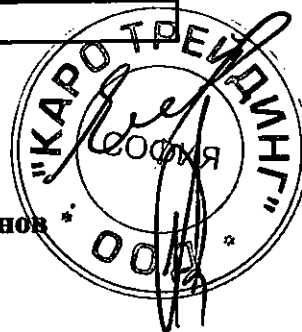
Управител:

Красимир Димитров Караиванов

14 март 2016 г.

Заверил:

23.03.2016г





"КАРО ТРЕЙДИНГ" ООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА

за годината, завършваща на 31 декември 2015 г.

ЕИК 131070485

	Основен	Премии	Общи	Печалба/	Общо
	капитал	от емисии	резерви	(загуба)	капитал
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Салдо към 1 януари 2014 г.	500			7409	7909
Общо печалба за периода				6109	6109
Прехвърляне в резервите					
Разпределение на дивиденди				-7409	-7409
Други изменения в собствения капитал					
Салдо към 1 януари 2015 г.	500			6109	6609
Общо печалба за периода				18173	18173
Разпределение на дивиденди				-6000	-6000
Други изменения в собствения капитал				-8	-8
Салдо към 1 януари 2016 г.	500			18274	18774

Съставител:

Елка Николаева Тодорова

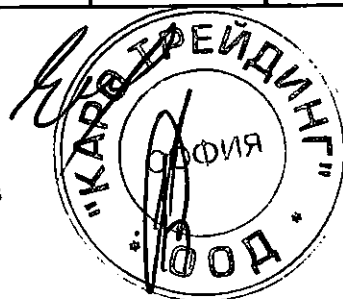
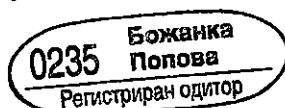
Управител:

Красимир Димитров Караиванов

14 март 2016 г.

Заверил:

23.03.2016.





"КАРО ТРЕЙДИНГ" ООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2015 г.

ЕИК 131070485

	31.12.2015	31.12.2014
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Парични средства в началото на годината	690	105
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	80361	53764
Плащания на доставчици и други кредитори	-50652	-36897
Плащания за заплати, осигуровки и други	-4427	-3286
Платен корпоративен данък	-631	-705
Изплатени дивиденди	-5700	-7039
Други постъпления и плащания за оперативна дейност	-9338	-1830
Нетни парични потоци от оперативна дейност	9613	4007
Парични потоци от инвестиционна дейност	-2040	
Постъпления от продажби на дълготрайни материални активи		163



0235 Божанка
Попова
Регистриран одитор

Покупка на дълготрайни материални активи	-2040	-2663
Предоставени заеми		
Върнати заеми		
Други		
Нетни парични средства от инвестиционна дейност	-2040	-2500
Парични потоци от финансова дейност		
Погасени лизингови вноски	-36	-78
Получени заеми	61979	42240
Погасени заеми	-63541	-42523
Изплатени лихви по заеми и други финансови разходи	-477	-561
Нетни парични средства от финансова дейност	-2075	-922
Промяна в паричните средства за годината	5498	585
Нереализирани курсови разлики		
Парични средства в края на годината	6188	690

Съставител:

Елка Николаева Тодорова

Управител:

Красимир Димитров Караиванов

14 март 2016 г.

Заверил:

23.03.2016.

0235 Божанка
Попова
Регистриран одитор



**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.**

1. Корпоративна информация

„КАРО ТРЕЙДИНГ“ ООД е регистрирано по фирмено дело №3289 от 2003 г. с решение на Софийски градски съд.

Предметът на дейност е промишлено и гражданско строителство; строителство на водопроводни и канализационни мрежи; строителство и възстановяване на пътища и принадлежаща инфраструктура; авторемонтна и транспортна дейност; транспорт, вътрешна и външна търговия във всички форми и всички стоки разрешени от закона; комисионна дейност; представителство и агентство на български и чуждестранни фирми в страната и чужбина; рекламна дейност; организиране, изграждане и функциониране в страната на търговски обекти; както и всякаква друга дейност незабранена от закона.

Регистрираният капитал е 5000 лв., разпределен както следва:

Красимир Димитров Караиванов – 1800 лв.

Райко Любенов Младенов - 1400 лв.

Божидар Лечев Роев - 1800 лв.

През 2008 г. капиталът е увеличен и са настъпили промени в съдружниците.

Към 31.12.2012 г. регистрирания капитал е 500000 лв., разпределен в 50 дяла по 10 000.00 лева и е както следва:

Красимир Димитров Караиванов - 320000 лв.

Божидар Лечев Роев - 180000 лв.

Капиталът е внесен изцяло.

Дружеството се управлява и представлява от Управител-Красимир Димитров Караиванов.

Промени в Дружествения договор няма.

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на дружеството на 14.03.2016 г.

1.1 Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2012-2015 г. са представени в таблицата по-долу:



Показател	2015	2014	2013	2012
БВП в млн. лева	62,307	80,842	78,115	77,583
Реален растеж на БВП	2.9%	1.3%	0.9%	0.5%
Инфлация в края на годината	-0.1%	-1.4%	0.9%	4.2%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.75682	1.47419	1.47355	1.51360
Валутен курс на щатския долар в края на периода	1.74581	1.60841	1.41902	1.48360
Основен лихвен процент в края на периода	0.01%	0.02%	0.02%	0.03%
Безработица (в края на периода)	8.30%	10.60%	12.9%	12.40%

• Данните за 2015г. са текущи

Източник: НСИ – последни публикации 30 декември 2015; БНБ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Годишният неконсолидиран финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2015г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Към датата на изготвяне на този финансов отчет са издадени няколко нови Международни счетоводни стандарти, промени в Международни счетоводни стандарти и тълкувания към тях, които не са били приети за по-ранно приложение от ръководството на дружеството. Ст. 7х ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

• МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отпокоена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК). Промяната е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и



възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

• *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и описване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката – промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба“, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. С промените на МСФО 9 от юли 2014 г. стандартът е окончателен и се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г. МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г.). Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидации – предприятия със специално предназначение). Основната му цел е да се установят принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието „контрол“, съдържащо три компонента, и определя контролът като единствена база за консолидации. Стандартът установява и основните задължителни правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети.

• *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;



• **МСФО 15 Приходи по договори с клиенти** (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги – отграничаване от останалите поети ангажменти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прекъвянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обикновено на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

• **МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети – относно индикатива за оповестявания** (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход – агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите;

• **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, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); 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 нарупаната 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, чето също е негово свързано лице (МСС 24);

• **Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м.септември 2014 г.) – подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34** (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 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: 1) допълнителни пояснения,



че едно дружество може да рекласифицира активи" държани за продажба" към активи „държани за разпределение към собствениците" (и обратно) и това не променя първоначалния план на освобождаване, както и датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно описан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания, както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че високочестотените корпоративни облигации, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на израза изискване „на друго място в междинния финансов отчет", т.е. това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

Допълнително, за посочените по-долу нови Международни счетоводни стандарти, промени в Международни счетоводни стандарти и приети тълкувания към тях, 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:

• *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - не са приети от ЕК).* Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревидиран 2011 г.) в случаите трансакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при трансакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес - печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 - печалбата или загубата се признава изцяло;

• *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. - не са приети от ЕК).* Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация - основно за: 1) дали едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно инвестиционно дружество трябва да разгръща отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества;

• *МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - не е приет от ЕК).* Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации;

• *МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е нов и служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път, с действие до приключването на проекта за нов всеобхватен стандарт, който ще адресира такъв тип регулирани дейности. Не се прилага от предприятия вече преминали към МСФО. Основните правила, установени със стандарта са, че предприятията: а) могат да признаят и продължат да представят и в отчетите си по МСФО отсрочени активи и пасиви, възникнали в резултат на операции по регулирани дейности, но само ако тези активи и пасиви са били признати в съответствие на прилаганите предишни отчетни стандарти и приета счетоводна политика; б) тези



отсрочени активи и пасиви следва да се представят отделно в отчета за финансовото състояние, а измененията в тях – отделно в отчета за всеобхватния доход, и в) изискват се специфични оповестявания във връзка със същността, рисковете и ефектите от регулираните дейности и признатите от тях отсрочени активи и пасиви;

• МСС 16 (променен) *Имоти, машини, съоръжения* и МСС 38 (променен) *Нематериални активи* - относно допустимите методи за изчисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК). Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив (освен в много редки случаи, по изключение);

• МСС 16 (променен) *Имоти, машини, съоръжения* и МСС 41 (променен) *Земеделие - растения-носители* (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК). Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното (ДМА) в индустриалното производство;

• МСС 19 (ревидиран 2011 г.) *Доходи на нетилища* (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК). 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;

• МСС 27 (променен) *Самостоятелни финансови отчети* - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК). С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети;

• Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (март 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК от същата дата). 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) прилагане 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 отделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).

• МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ дата на издаване м.май 2014 г. влиза в сила от 01.01.2017 г. – неприето от ЕК

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите



фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на изчисления, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени.

Съгласно Закона за счетоводството, считано от 1 януари 2005 г. търговските дружества в България имат възможност да прилагат Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз (МСС), или Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България (НСФОМСП). Всички публични търговски дружества, както и тези дружества, които не са дефинирани като малки и средни, са задължени да изготвят финансовите си отчети по изискванията на МСС. Затова настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти и Международните стандарти за финансови отчети, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз и включва:

- Отчет за финансовото състояние.
- Отчет за печалбата или загубата.
- Отчет за паричните потоци.
- Отчет за промените в капитала.
- Приложение към финансовия отчет.

Навсякъде по нататък в приложението „където има „всеобхватен доход“ да се разбира „печалби или загуби“, тъй като старото име на „отчета за печалбите или загубите“ е” отчет за всеобхватния доход”.

Към 31 декември 2015 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Комитетът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третират. Ръководството на дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

2.2. Приложима мерна база

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена. Всички данни за съответните години са представени в хил.лв., освен ако на съответното място не е посочено друго. Доходът на един дял се изчислява и се оповестява в лева.

2.3. Действащо предприятие

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен на основата на счетоводното предположение за действащо предприятие. През годината дружеството поддържа своя основен капитал. Изпълнението на представените планове и бъдещото развитие на дружеството зависи от възможността му да генерира достатъчно собствени приходи от дейността си и парични потоци, за да може да реализира печалба и да покрива текущите си задължения.



2.4. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСС, финансовата година приключва към 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. В случай, че дружеството е извършило промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно или ако е извършило преизчисления, или рекласификации на отделни пера, то представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в отчета за счетоводния баланс и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

- а) към края на предходния отчетен период;
- б) към началото на най-ранни сравним период.

В останалите елементи на финансовия отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.6. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на дружеството е валута, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути, използвайки този на еврото към съответната валута на международните пазари. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като, към сумата на чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителния обменен курс на БНБ към края на отчетния период. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им.

Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев.

2.7. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск се изразява във възможността справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент да варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е такъв, че едната страна по



финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е този, че дружеството би могло да има затруднения при посрепване на задълженията си по финансовите пасиви.

През последните години в страната сериозно влияние оказва световната финансова и кредитна криза, която постепенно ескалира и на практика прерасна във всеобхватна икономическа и пазарна. Тя дава своите отражения във всички сектори и отрасли, чрез забавяне на икономическия растеж, намаляване на приходите и сериозни проблеми в ликвидността.

Това създава предпоставки дружеството да продължи своята дейност в една трудна икономическа обстановка. Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му.

От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.7.1. Валутен риск

Дружеството осъществява международни сделки във връзка с покупко-продажбата на активи. В дейността си дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на валутния риск, тъй като подобни инструменти обикновено не намират приложение в реалния сектор на икономиката на България.

2.7.2. Лихвен риск

Лихвеният лист представлява риска от колебание в размера на лихвите по получените от дружеството заеми, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти. Лихвоносните заеми на дружеството включват заеми с променлив лихвен процент и поради това излагат дружеството на възможен лихвен риск. Ръководството на дружеството не счита, че са налице условия за съществена промяна в договорените лихвени проценти, които да доведат до допълнителни финансови рискове в резултат на промените към 31 декември 2015 г. кредити.

2.7.3. Ценови риск

Цените на готовата продукция, които дружеството произвежда и продава са съобразени изцяло с пазарните условия.

2.7.4. Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби вследствие на забавяне или неплащане от страна на клиентите.

2.7.5. Ликвиден риск

Ръководството на дружеството се стреми да поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на дружеството в договорените срокове.



2.8. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.8.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Всички разходи, които дружеството понася във връзка с първоначалното пускане на съответния актив в действие, се капитализират пряко към цената на придобиване. При придобиване на активи по стопански начин, всички разходи пряко свързани със създаването на актива се капитализират, включително и част от общопроизводствените разходи. При придобиване на активи на разсрочено плащане всички разходи различни от стойността на първоначалната оценка на актива се отнасят като лихвен разход.

Прагът на същественост за признаване на дълготрайните материални активи, определен от ръководството е 700 лв. Аквите под тази стойност на придобиване на признават като текущ разход. Дълготрайните материални активи, които са наети по договор за финансов лизинг са представени в счетоводния баланс и се амортизират по начин, по който се амортизират съответните дълготрайни активи. Тези активи първоначално се оценяват и представят по справедливата им стойност към датата на наемането им. Лихвените разходи се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база съгласно погасителен план.

Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, за който са направени. Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или обстоятелства, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.8.2 Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени при придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Прагът на същественост за признаване на дълготрайните нематериални активи, определен от ръководството е 700 лв.

Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или обстоятелства, които посочват, че преносната стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.8.3. Инвестиционни имоти

Инвестиционни са тези имоти, които се използват от страна на Дружеството с цел получаване на приходи от наем. Към групата на инвестиционните имоти се отчитат и представят и всички дълготрайни активи, които са неразделна част от тези имоти в процеса на тяхното използване. Предвид затрудненията при определяне на справедливата стойност на имотите в страната дружеството е приело счетоводната



политика, при която след първоначалното признаване те се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценки.

2.8.4. Материални запаси

При тяхната покупка материалните запаси са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на :

- конкретно определена цена за материалните запаси ,които отиват директно на обектите.
- средно-претеглената цена за материалните запаси,които се заприходяват на склад.

В края на годината те се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализируема стойност.

2.8.5. Търговски и други вземания

Търговските и другите дългосрочни и краткосрочни вземания в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2015 г.и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Дружеството начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Обезценката се изчислява по преценка на ръководството в зависимост от ситуацията.

Обезценката се представя в счетоводния баланс като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за всеобхватния доход, като текущи разходи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за сметка на тази обезценка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се извършва през отчета за всеобхватния доход и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

2.8.6. Парични средства

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2015 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари по банковите сметки и в касата на дружеството.

2.8.7. Нетекущи активи за продажба

Нетекущи активи ако дружеството притежава , се класифицират като такива за продажба, ако се очаква тяхната преносна стойност да бъде възстановена по-скоро чрез продажба, отколкото чрез продължаване на тяхното използване от страна на дружеството. Тези нетекущи активи, които дружеството е класифицирало като държани за продажба се оценяват по по-ниската от тяхната преносна стойност и справедливата им стойност, намалена с очакваните разходи по продажбата.

2.8.8. Основен капитал

Записаният капитал се представя до размера на действително платените дялове. Основният капитал, регистриран в резултат на апортна вноска се оценява по стойността, приета от общото събрание на съдружниците, която не може да бъде по-висока от стойността на апортната вноска, определена от назначените от съда специално за случая лицензирани оценители.



2.8.9. Премии/(отбиви) от емисии на дялове

Премиите или отбивите от емисии на дялове, представляват разликата между емисионната стойност и номиналната стойност на емитираните и действително заплатените дялове. Премиите и отбивите от емисии на дялове се представят нетно от преките разходи по предлагането на емисията от дялове.

2.8.10. Капиталови резерви

Неразпределените от предходни години положителни финансови резултати могат да се капитализират в счетоводния баланс като резерви на дружеството, които могат да бъдат използвани само по решение на общото събрание на съдружниците.

2.8.11. Дългосрочни задължения

Дългосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2015 г.

2.8.12. Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2015 г.

2.8.13. Задължения към наети лица

(а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на Република България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Дружеството следва да превежда начислените суми по плановете за дефинирани вноски, които се признават като задължение в счетоводния баланс при тяхното възникване.

(б) Платен годишен отпуск

Дружеството признава като текущо задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(в) Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, дружеството му изплаща обезщетение в размер на две brutни заплати, ако натрупаният трудов стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест brutни заплати, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Персонала в дружеството е сравнително млад и има голямо текучество, поради което не се начисляват тези обезщетения и не се правят оценки от лицензиран актюер.



2.9. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на отделните групи дълготрайни материални и нематериални активи. Земята и активите в процес на изграждане не се амортизират.

Предполагаемият полезен живот в години на използване по групи активи, е както следва:

Групи дълготрайни активи	2015 г.	2014 г.
Сгради	7-25	7-25
Машини	3-4	3-4
Транспортни средства	4	4
Компютри	2	2
Софтуер	2	2
Други активи	7-10	7-10

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към края на всеки отчетен период. В края на всеки отчетен период се преразглеждат и надеждността на прилагания метод на амортизация. При освобождаване на дълготраен материален актив, резултатът се представя в отчета за всеобхватния доход като нетна печалба или загуба от освобождаването.

2.10. Провизии за задължения

Провизиите се начисляват в отчета за всеобхватния доход и се признават като задължение в счетоводния баланс, когато дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен.

2.11. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

2.11.1. Договори за строителство

Когато резултатът от договор за строителство може да бъде надеждно определен, приходите и разходите по договора се начисляват в отчета за всеобхватния доход на етапа на завършеност на договора. Етапът на завършеност се определя чрез изчисляване на процентно съотношение на фактическите разходи към тези предвидени в договора. Всяка очаквана загуба по договора се начислява веднага в отчета за всеобхватния доход. Когато резултатът от договора не може да бъде надеждно предвиден, приходите следва да се признаят до степента, до която е вероятно възстановяването на направените разходи. Това означава, че печалба не се отчита. Разходите трябва да се признаят за периода, през който са направени.



2.11.2. Приходи от продажба на активи и услуги

Приходите от продажба на стоки, материали и продукция се начисляват в отчета за всеобхватния доход, когато значителните рискове и облаги от собствеността са прехвърлени на купувача. Приходите от извършени услуги се начисляват в отчета за всеобхватния доход пропорционално на етапа на завършеност към края на отчетния период. Етапът на завършеност се определя чрез проверка на извършената работа.

2.11.3. Приходи от наеми

Приходите от наеми на инвестиционни имоти се начисляват в отчета за всеобхватния доход на линейна база за срока на договора за наем.

2.11.4. Финансови приходи/разходи/

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база договорения лихвен процент, сумата и срока на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се признават като текущи в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им. Разходите по заеми, които са свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се капитализират като част от неговата първоначална стойност в съответствие с изискванията на МСС 23 Разходи за заеми. Капитализирането на разходите по заеми се прекратява, когато по същество са приключени всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданото му използване.

2.12. Данък върху печалбата

Съгласно българското данъчно законодателство за 2015 г. дружеството дължи корпоративен подоходен данък (данък от печалбата) в размер на 10% върху облагаемата печалба, като за 2014 г. той също е бил 10%.

Дружеството прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при който временните данъчни разлики се установяват чрез сравняване на преносната стойност с данъчната основа на активите и пасивите. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще. Отсрочените данъчни задължения се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи, само до степенята, до която ръководството счита, че е сигурно, че дружеството ще реализира печалба за да използва данъчния актив. Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило. За събития, които засягат отчета за всеобхватния доход, ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви се признава също в този отчет. За събития, които са отчетени първоначално в капитала (преоценъчния резерв) и отсрочените данъчни активи и пасиви се признават за сметка на капитала.

2.13. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружеството и текущо задължение към съдружниците в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.



2.14. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет съдружниците, дъщерните, асоциираните, съвместните дружества, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третираат като свързани лица.

3. Дълготрайни материални активи

	Земи и сгради хил.лв.	Машини и оборудване хил.лв.	Разходи за придобиване хил.лв.	Съоръжения и Други ДМА хил.лв.	Общо ДМА хил.лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2015 г.	2 303	4 937	597	4 155	11 992
Придобити за периода	1 090	981	321	552	2 944
Отписани за периода		36	880	9	925
Салдо към 31 декември 2015 г.	3 393	5 882	38	4 698	14 011
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2015 г.	148	2 736		992	3 876
Амортизация за периода	95	1 001		661	1 757
Амортизация на отписаните		38			38
Салдо към 31 декември 2015 г.	243	3 699		1 653	5 595
Преносна стойност на 31 декември 2015 г.	3 150	2 183	38	3 045	8 416
Преносна стойност на 31 декември 2014 г.	2 155	2 201	597	3 163	8 116

Към 31 декември 2015г. дълготрайни материални активи с балансова стойност в размер на 401 хил. лв. са ипотекирани и заложен за обезпечение на договорени от дружеството банкови заеми (виж също приложение 11 по-долу).

4. Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти хил.лв.
Отчетна стойност	5
Салдо към 1 януари 2015 г.	
Придобити за периода	
Салдо към 31 декември 2015 г.	5



Натрупана амортизация

Салдо към 1 януари 2015 г.

1

Амортизация за периода

4

Салдо към 31 декември 2015 г.

5

Преносна стойност на 31 декември 2015 г.

0

Преносна стойност на 31 декември 2014 г.

4

През 2015 година няма обезценки на ДМА и ДНА.

5. Материални запаси

	31.12.2015 хил.лв.	31.12.2014 хил.лв.
Готова продукция	63	117
Стоки	676	
Материали	352	424
Незавършено производство		
общо:	1091	541

При потребление материалите се изписват по метода „средно-претеглена

цена“/горивата/ и конкретно определена цена, за тези, които отиват директно на обекта.

През годината не е извършена обезценка на материални запаси, защото

техната балансова стойност не е по-висока от нетната им реализируема стойност.

В Дружеството няма необичайни запаси и много отличаващи се от тези в предходната година. Наличното гориво се намира в резервоарите на техниката на фирмата и в резервоар и на обекти. Асфалтовата база – Белотинци, обл. Монтана

6. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2015 хил.лв.	31.12.2014 хил.лв.
Вземания от клиенти	7 122	3 361



Начислена обезценка на вземанията	245	95
Вземания от клиенти, нетно	6 877	3 266
Вземания по предплатени разходи	134	2 793
Други вземания	5 965	10 508
Общо	12 976	16 567

В стаята „Други вземания- други дебитори” са отразени:

- приходи /нефактурирани/, които се отнасят за 2015 г. за да се спази принципа за „съответствие между приходите и разходите.- 279 хил.лв.
- даден заем на „ЕВРОКОНСУЛТ СЕЛ” ООД -52 хил.лв. с год. Лихва 11%
- даден заем на „ГРАН КРЮ „ООД– 30 хил.лв. с годишна лихва 8 %
- даден заем на Виктор Василев Андреев- 33 хил.лв. с год.лихва 11%
- даден заем на „МОНТЕ”ООД- 83 хил.лв. с год. лихва 11%
- даден заем на Иван Илиевски -10 хил.лв. с год.лихва 8%
- даден заем на Ивайло Петров-5 хил.лв с год.лихва 11%
- подотчетни лица-5 070 хил.лв.
- разчети за гаранции- 112 хил.лв.
- разчети по лихви- 17 хил.лв.
- други- 274 хил.лв.

Част от вземанията от клиенти след анализ направен от ръководството са описани ,а други са обезценени. Обезценката е в размер на 162 хил. лв.

7. Парични средства

	31.12.2015 хил.лв.	31.12.2014 хил.лв.
Парични средства в лева	6 188	690
Общо	6 188	690



Няма новооткрити сметки.

8. Нетекущи активи, предназначени за продажба

Няма нетекущи активи ,предназначени за продажба.

9. Основен капитал

Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 500 хил.лв. и е разпределен в 50 дяла.

	31.12.2015	31.12.2014
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Записан капитал	500	500
Неразпределена печалба от минали години		
Текуща печалба	18 274	6 109
Общо собствен капитал	18 774	6 609

10. Дългосрочни търговски задължения

Към 31 декември 2015 г. дружеството няма задължения по лизингови договори.

11. Дългосрочни банкови и търговски заеми

Към 31 декември 2015 г. дружеството няма задължения по един дългосрочен заем с ТБ"ИНВЕСТБАНК"клон Видин . Усвоени банкови гаранции в размер на 1 304 хил.лв. Разрешения лимит е в размер на 250 хил.евро и 2 000 хил лв. и 1 790 хил.евро за оборотни средства и 3611 хил.лв.за банкови гаранции.Кредитите са обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти с балансова стойност в размер на 2 200 хил.лв., залог на машини и съоръжения в размер на 401 хил.лв.и залог върху бъдещи вземания по договори влезли в сила на обща стойност във всеки един момент не по ниска от 200 % от усвоените средства по оборотния кредит и издадените банкови гаранции.

12. Отсрочени данъчни активи и пасиви

	31.12.2015	31.12.2014
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Отсрочени данъчни активи		
Данъчен ефект от слаба капитализация		
Данъчен ефект от отписани задължения		
Данъчен ефект от обезценка на вземания	24	10
Данъчен ефект от обезценка на материални запаси		
Данъчен ефект от обезценка на дълготрайни		8



активи

Данъчен ефект от доходи на физически лица	2	2
Данъчен ефект от доходи при пенсиониране		
Данъчен ефект от задължения за отпуски	5	2
Данъчен ефект от провизии/гаранции/	120	94
Общо отсрочени данъчни активи	151	116

Отсрочени данъчни пасиви

Данъчен ефект от временна разлика от амортизация		
Общо отсрочени данъчни пасиви		
Отсрочени данъчни пасиви, нетно		

13.Провизии

През годината са начислени провизии за гаранции 336 хил.лв.Отписани провизии за 73 хил.лв.Салдото към 31.12.2015 година е 1 204 хил.лв.

14.Финансирания

През годината не е получено финансиране. Салдо по получено финансиране към 31.12.2015 година е 1 019 хил.лева.През 2015 година е отчетен приход от финансиране на ДМА в размер на 162 хил.лв.и на текущи активи 11 хил.лв.

15. Текущи пасиви

	31.12.2015 хил.лв.	31.12.2014 хил.лв.
Задължения към доставчици	2 738	5 853
Данъчни задължения	4 408	1 291
Задължения за социални осигуровки	40	32
Задължения към персонала	192	94
Други текущи задължения	22	413
Получени аванси	475	8 072
Лизинг		36
общо	7 875	15 791

Приходи от продажби

**Годината,
завършваща
на 31.12.2015**

**Годината,
завършваща
на 31.12.2014**



	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажба на стоки	311	3
Приходи от продажби на продукция	2 468	1 206
Приходи от услуги	67 264	44 376

Общо:	70 043	45 585
--------------	---------------	---------------

17. Други приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2015 ХИЛ.ЛВ.	Годината, завършваща на 31.12.2014 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажба на дълготрайни активи		98
Отписани задължения		15
Други приходи от дейността	503	151
Общо:	503	264

18. Разходи по икономически елементи

	Годината, завършваща на 31.12.2015 ХИЛ.ЛВ.	Годината, завършваща на 31.12.2014 ХИЛ.ЛВ.
Разходи за материали	10 784	11 945
Разходи за външни услуги	29 639	20 062
Разходи за персонала	6 103	3 882
Разходи за амортизация	1 761	1 175
Разходи за обезценки и провизии	336	445
Други оперативни разходи	1 459	1 151
Изменение на салда		



Общо:	50 052	38 660
-------	--------	--------

19. Приходи/(Разходи) за данък върху печалбата

	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил.лв.	Годината, завършваща на 31.12.2014 хил.лв.
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци	20 193	6 805
Икономия/(разход) от данък при 10% данъчна ставка,включително данъчни ефекти от данъчни времен- ни разлики	2 020	696
Печалба след облагане	18 173	6 109

20. Доход на един дял

Доходът на един дял е изчислен като нетната печалба за разпределение към датата на отчета за финансовото състояние е разделена на средно-претегления брой на дяловете за съответния отчетен период.

	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил.лв.	Годината, завършваща на 31.12.2014 хил.лв.
Нетна печалба в хил. лв.	18 173	6 109
Среднопретеглен брой на Дяловете в бр.	50	50
Доход на един дял в лева	63 460.00	122 180.00

21. Паричен поток

Отчета за паричен поток е направен по прекия метод. Най големите постъпления и плащания са свързани с търговски контрагенти и банкови заеми.

22. Справедливи стойности на финансовите инструменти



Политиката на групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, преди всичко, за които съществуват котировки на пазарни цени. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти, чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и кредитите, групата очаква да реализира тези финансови активи, чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална стойност. Голяма част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на преносната им стойност. Ръководството на групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовите отчети.

23. Свързани лица и сделки с тях

Към 31 декември 2015 г. сделките и неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързано лице и вид на сделката	Оборот	Неуреден разчет	
		Вземане	Задължение
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
ДЗЗД-18 броя			
Общо:	33 173	3 560	

Условията на сделките със свързаните лица не се различават от пазарните цени.

24. Дивиденди

На общите събрания на съдружниците е взето решение да се разпределят дивиденди в размер на 6 000 хил.лв.

25. ФИНАНСОВ АНАЛИЗ

24.1. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

2015 г. – 70 725 хил.лв

2014 г. – 46 007 хил.лв

24.2. РЕНТАБИЛНОСТ НА 100 ЛВ. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

$$= \frac{\text{Финансов резултат}}{\text{Приходи от продажби}} \times 100$$



Приходи от дейността

2015 г.-25,69 лв

2014 г.-13,28 лв

Показва колко лева печели дружеството на 100 лв приходи от продажби.

24.3. КОЕФИЦИЕНТИ ЗА ЛИКВИДНОСТ

24.3.1. Обща ликвидност = $\frac{\text{Краткотрайни активи}}{\text{Краткосрочни задължения}}$

Краткосрочни задължения

2015 г.- 2,56

2014 г.- 1,12

Показва каква част от краткосрочните задължения могат да бъдат погасени с наличните краткотрайни

активи

24.3.2. Бърза ликвидност = $\frac{\text{Краткосрочни вземания плюс парични с-ва}}{\text{Краткосрочни задължения}}$

Краткосрочни задължения

2015 г.-2,42

2014 г.- 1,09

Показва каква част от краткосрочните задължения могат да бъдат погасени с наличните вземания и парични

средства.

24.3.3. Абсолютна ликвидност = $\frac{\text{Парични средства}}{\text{Краткосрочни задължения}}$

Краткосрочни задължения

2015 г.-0,78

2014 г.-0,04

Показва каква част от краткосрочните задължения могат да бъдат погасени с наличните парични средства.

24.4. КОЕФИЦИЕНТ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ

= $\frac{\text{Собствен капитал}}{\text{Пасиви}}$

Пасиви

2015 г.-2,07

2014 г.-0,34

Показва независимостта на предприятието от кредиторите.

24.5. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ

Коефициент на ефективност на разходите = $\frac{\text{Приходи}}{\text{Разходи}}$

Разходи

2015 г.-1,40

2014 г.-1,17



Коефициент на ефективност на приходите = Разходи

Приходи

2015 г. - 0,71

2014 г. - 0,85

Показва съотношението между приходи и разходи на предприятието.

Дружеството търси начини за запазване на стабилно финансово състояние през 2015 г., като непрекъснато участва в търгове за строителни обекти, както и самостоятелно търсене на обекти, които не се предлагат чрез тръжни процедури.

Между датата на съставяне на Годишния финансов отчет и датата на настоящото оповестяване не са се случили важни и значими събития, които да изискват специално оповестяване и преизчисление на някои активи, пасиви, приходи и разходи и които да повлияят съществено на бъдещото развитие на предприятието.

Дружеството отговаря на критериите за действащо предприятие и има намерение да се развива и в бъдеще в същите насоки като подобрява показателите си.

Управител:
Красимир Караиванов

Съставител:
Елка Тодорова
14.03.2016 г.
Гр.София



