„ФЕСТА ХОЛДИНГ" АД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината завършваща на 31.12.2014

„ФЕСТА ХОЛДИНГ"АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2014

Финасовият отчет за годината завършваща на 31.12.2014г. от страница 1 до страница 47 е одобрен и подписан от името на "ФЕСТА ХОЛДИНГ"АД от:

Изпълнителен директор:

Станимир Смилков

Съставител:

Валентина Арнаудова

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2014

Докладът на ръководството за дейността за годината завършваща на 31.12.2014г. е одобрен и подписан от името на "ФЕСТА ХОЛДИНГ"АД от:

Изпълнителен директор:

Станимир Смилков

ФЕСТА ХОЛДИНГ АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината към 31.12.2014 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представляващ:

Станимир Смилков

Съставител:

Валентина Аршева

Одитор:

СОП „Ейч Ел Би България" ООД

София, 1 март 2015 г.

HLB Bulgaria
Audit, Analysis & Consulting

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ
НА "ФЕСТА ХОЛДИНГ" АД

Доклад върху финансовия отчет

Извършихме одит на приложения финансов отчет на „ФЕСТА ХОЛДИНГ" АД, към 31 декември 2014 година, включващ отчет за финансовото състояние към 31.12.2014 година, отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното 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 Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската комисия, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

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 професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

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

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

HLB Bulgaria

Audit, Analysis & Consulting

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "ФЕСТА ХОЛДИНГ" АД към 31 декември 2014 година, както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската комисия.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2014 г.

Специализирано одиторско предприятие

„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

Представляващ СОП:

Васка Гелина

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №017 "ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

Регистриран одитор отговорен за одита:

Милена Христова

27.03.2015 г.

ФЕСТА ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2014 година

	Приложение	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
АКТИВ		**BGN'000**	**BGN'000**
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	1.1.	2 694	3 765
Инвестиционни имоти	1.2.	9 611	9 121
Дълготрайни нематериални активи	1.3.	5	8
Нетекущи финансови активи	1.4.	92 390	95 217
Активи по отсрочени данъци	1.5.	37	28
Общо нетекущи активи		**104 737**	**108 139**
Текущи активи			
Материални запаси	1.6.	28	24
Текущи търговски и други вземания	1.7.	1 229	1 191
Данъци за възстановяване	1.8.	5	2
Текущи финансови активи	1.9.	6	11
Пари и парични еквиваленти	1.10.	851	696
Общо текущи активи		**2 119**	**1 924**
Сума на актива		**106 856**	**110 063**

ФЕСТА ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2014 година - продължение

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВ	Приложение	31.12.2014 г. BGN'000	31.12.2013 г. BGN'000
Собствен капитал			
Основен капитал	1.11.1.	**16 580**	**16 580**
Регистриран капитал		16 580	16 580
Премии от емисии	1.11.2.	**2 575**	**2 575**
Резерви	1.11.3.	**48 777**	**46 587**
Финансов резултат	1.11.4.	**2 485**	**2 190**
Печалба/загуба за годината		2 485	2 190
Общо собствен капитал		**70 417**	**67 932**
Нетекущи пасиви			
Нетекущи финансови пасиви	1.12.	19 532	26 217
Общо нетекущи пасиви		**19 532**	**26 217**
Текущи пасиви			
Текущи финансови пасиви	1.13.	10 786	7 325
Текущи търговски и други задължения	1.14.	6 061	8 407
Данъчни задължения	1.15.	55	169
Задължения към персонала	1.16.	5	13
Общо текущи пасиви		**16 907**	**15 914**
Сума на собствен капитал и пасива		**106 856**	**110 063**

Приложенията от страница 7 до страница 47 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Станимир Смилков

Съставител:
Валентина Аршева

Одитор:
СОП „Ейч Ел Би България" ООД

София, 1 март 2015 г.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №017 "ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

ФЕСТА ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ за 2014 година

	Приложение	2014 г. BGN'000	2013 г. BGN'000
Приходи			
Нетни приходи от продажби	2.1.1.	**5 246**	**5 257**
Услуги		4 526	4 611
Стоки		172	252
Други		548	394
Финансови приходи	2.1.2.	**3 413**	**2 546**
Общо приходи		**8 659**	**7 803**
Разходи			
Разходи по икономически елементи		**(3 229)**	**(2 815)**
Използвани суровини, материали и консумативи	2.2.1.	(721)	(733)
Разходи за външни услуги	2.2.2.	(397)	(338)
Разходи за амортизации	2.2.3.	(703)	(836)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	2.2.4.	(742)	(672)
Обезценка на активи	2.2.5.	(325)	(25)
Други разходи	2.2.6.	(341)	(211)
Суми с корективен характер	2.2.7.	**(77)**	**(122)**
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)		(77)	(122)
Финансови разходи	2.2.8.	**(2 846)**	**(2 649)**
Общо разходи без разходи за данъци		**(6 152)**	**(5 586)**
Печалба/загуба преди разходи за данъци		**2 507**	**2 217**
Разход за данъци	2.2.9.	**(22)**	**(27)**
Текущ данък		(31)	(25)
Изменение за сметка на отсрочени данъци		9	(2)
Печалба/загуба от продължаващи дейности		**2 485**	**2 190**
Печалба/загуба		**2 485**	**2 190**

Приложенията от страница 7 до страница 47 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Станимир Смилков

Съставител:
Валентина Аршева

Одитор:
СОП „Ейч Ел Би България" ООД

София, 1 март 2015 г.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №017 „ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

ФЕСТА ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД за 2014 година

	Приложение	2014 г. BGN'000	2013 г. BGN'000
Печалба/загуба		2 485	2 190
Общ всеобхватен доход		2 485	2 190

Приложенията от страница 7 до страница 47 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Станимир Смилков

Съставител:
Валентина Аршева

Одитор:
СОП „Ейч Ел Би България" ООД

София, 1 март 2015 г.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №017
"ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

ФЕСТА ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2014 година

	2014 г. BGN'000	2013 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	6 588	6 037
Плащания на контрагенти	(1 667)	(1 408)
Потоци за персонал и социално осигуряване, нето	(820)	(671)
Платени данъци (без корпоративни данъци)	(950)	(1 007)
Платени корпоративни данъци	(38)	(23)
Възстановени корпоративни данъци		106
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**3 113**	**3 034**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на дълготрайни активи	(121)	(15)
Постъпления от продажби на участия	1 953	
Плащания по предоставени заеми	(2)	(2)
Постъпления от предоставени заеми	34	
Получени лихви по заеми и депозити	60	42
Получени дивиденти	824	750
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	**2 748**	**775**
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	4 643	1 855
Плащания по получени заеми	(8 557)	(3 737)
Платени лихви и такси по получени заеми	(1 745)	(1 522)
Плащания по финансов лизинг		(6)
Други парични потоци от финансова дейност	(47)	(53)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	**(5 706)**	**(3 463)**
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	**155**	**346**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	**696**	**350**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	**851**	**696**

Приложенията от страница 7 до страница 47 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Станимир Смилков

Съставител:
Валентина Аршева

Одитор:
СОП „Ейч Ел Би България" ООД

София, 1 март 2015 г.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №017 "ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

ФЕСТА ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2014 година

	Основен капитал	*Премии от емисии*	*Общи и други резерви*	*Натрупани печалби/ загуби*	*Общо собствен капитал*
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2012 г.	16 580	2 575	46 587	1 969	67 711
Преизчислен остатък към 31.12.2012 г.	16 580	2 575	46 587	1 969	67 711
Промени в собствения капитал за 2013 г.	-	-	-	221	221
Печалба /загуба за периода				*2 190*	*2 190*
Общ всеобхватен доход за 2013 г.	-	-	-	2 190	2 190
Дивиденти				*(1 969)*	*(1 969)*
Остатък към 31.12.2013 г.	16 580	2 575	46 587	2 190	67 932
Промени в собствения капитал за 2014 г.	-	-	2 190	295	2 485
Печалба /загуба за периода				*2 485*	*2 485*
Общ всеобхватен доход за 2014 г.	-	-	-	2 485	2 485
Разпределение на печалба			*2 190*	*(2 190)*	-
Остатък към 31.12.2014 г.	16 580	2 575	48 777	2 485	70 417

Приложенията от страница 7 до страница 47 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Станимир Смилков

Съставител:
Валентина Аршева

Одитор:
СОП „Ейч Ел Би България" ООД

София, 1 март 2015 г.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №017 ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД

"ФЕСТА ХОЛДИНГ" АД
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2014

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на предприятието	**ФЕСТА ХОЛДИНГ АД**
Съвет на директорите	
Председател	**Петя Иванова Баракова-Славова**
Членове	**Станимир Смилков Смилков** **Минка Славова Киркова** **Жени Венциславова Славова- Новицки** **Ивайло Митков Василев**
Изпълнителен директор	**Станимир Смилков Смилков**
Съставител	**Валентина Аршева**
Юрист	**Младен Германов**
Държава на регистрация на предприятието	**РБългария**
Седалище и адрес на регистрация	**гр.София, район Триадица** **бул.България 83-а**
Обслужващи банки	**Инвестбанк АД** **Българска банка за развитие АД** **УниКредит Булбанк АД**

Финансовият отчет е индивидуален отчет на предприятието.

Съгласно законовите изисквания индивидуалния финансов отчет ще се публикува в Търговския регистър.

Дружеството е в процес на изготвяне на консолидирания си отчет за 2014 г. съгласно МСФО в сила за 2014 г., който ще включва и настоящият индивидуален отчет. Ръководството планира консолидирания отчет да бъде одобрен за публикуване и предоставен на разположение на потребителите в законовия срок.

Основна дейност

- Инвестиции в акции и дялове на юридически лица;
- Управление на дружествата, върху които „Феста Холдинг" АД упражнява контрол;
- Подпомагане на дъщерните дружества за осъществяване на инвестиционната им дейност, необходима за ресурсното обезпечаване на проектите, по които работят, както и подпомагането им при осъществяване на оперативната им дейност.
- Отдаване под наем на движими и недвижими вещи .

Средно списъчен брой наети служители 33

Дата на финансовия отчет
31.12.2014г.

Период на финансовия отчет – текущ период
Годината започваща на 01.01.2014г. и завършваща на 31.12.2014г.

Период на сравнителната информация – предходен период
Годината започваща на 01.01.2013г. и завършваща на 31.12.2013г.

Дата на одобрение за публикуване 27.03.2015г.

Орган одобрил отчета за публикуване
Съвет на директорите ,чрез решение вписано в протокол от 27.03.2015г.

Изявление за съответствие

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти и от Разяснения, предоставени от Комитета за Разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за Разясненията (ПКР), които ефективно са в сила за 2014 г., и които са приети от Комисията на Европейските общности (Комисията).

Нови и променени Международни стандарти за финансово отчитане

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.

Ръководството е проучило възможния ефект от възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2014 г. и е определило, че те не

биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции.

База за изготвяне на финансовите отчети, прилагани съществени счетоводни политики

Промени в счетоводната политика
Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Текущи и нетекущи активи
Актив се класифицира като текущ когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да реализира актива или възнамерява да го продаде или употреби в своя нормален оперативен цикъл;
- държи актива предимно с цел търгуване;
- очаква да реализира актива в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- активът е пари или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСФО 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменян или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период

Актив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Имоти, машини и съоръжения

Класификация
Активи се отчитат като Имоти, машини и съоръжения когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 500,00лв. Активите, които имат цена на придобиване по ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика.

Първоначално оценяване
Всеки имот, машина и съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Последващо оценяване
Предприятието е приело да отчита всяка позиция на Имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупана загуба от обезценка.

Последващи разходи
Последващи разходи свързани с отделен имот, машина и съоръжение се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива , ако е спазен принципа на признаване определен в МСС16.
Раходите за текущото обслужване на имоти , машини и съоръжения се отчитат в печалба или загуба в момента на извършването им.

Отписване
Балансовата стойност на даден имот, машина и съоръжение се отписва :
-при продажба на актива или
-когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;

Представяне на резултат от отписване

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина и съоръжение се включват в печалбата или загубата, когато активът се отпише, освен ако МСС 17 не изисква друго при продажба и обратен лизинг. Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива. Те не се класифицират като приход/разход.

Прехвърляния

Когато в хода на обичайната си дейност предприятието рутинно продава активи на имоти, машини и съоръжения, които е държало за отдаване под наем, прехвърля тези активи в материалните запаси по тяхната балансова стойност, когато престанат да бъдат отдавани под наем и станат държани за продажба. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи в съответствие с МСС 18 Приходи. МСФО 5 не се прилага, когато активи, държани за продажба в обичайния ход на дейността, бъдат прехвърлени към материални запаси.

Амортизация

Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линеен метод за периода на очаквания полезен живот.

Остатъчната стойност и полезният живот на актив се преразглеждат при приключването на всяка финансова година и ако очакванията се различават от предишните приблизителни оценки, промените се отчитат като промяна в счетоводните приблизителни оценки в съответствие с МСС 8 Счетоводни политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

Амортизацията започва от момента в който имотите, машините и съоръженията са налични в предприятието, на мястото и в състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по ранната от двете дати :

-датата на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5.

-датата на отписване на активите.

Амортизацията не се преустановява в периоди на престои или изваждане от активна употреба.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Група	Години
Сгради	**25**
Съоръжения	**от 10 до 25**
Машини и оборудване	**от 3 до 4**
Транспортни средства	**5**
Други активи	**от 6 - до 7**

Обезценка на Имоти, машини и съоръжения

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

Инвестиционни имоти

Класификация и признаване

Предприятието класифицира като инвестиционни имоти, съгласно МСС 40, земи и /или сгради, и/или части от сгради, които се държат по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала или за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот също се отчита като инвестиционен имот.

Инвестиционен имот се признава като актив само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди, приписвани му да се получат в предприятието и цената му на придобиване може да се оцени достоверно.

Прехвърляния

Прехвърляния от или към инвестиционен имот се правят, само когато има промяна в използването, доказана чрез:

- започване на ползване от страна на собственика - за прехвърляне от инвестиционен имот в ползван от собственика имот;
- започване на разработване с цел продажба - за прехвърляне от инвестиционен имот в материални запаси;
- край на ползването от собственика - за прехвърляне от ползван от собственика имот в инвестиционен имот; или
- започване на оперативен лизинг към друга страна - за прехвърляне от материален запас в инвестиционен имот;

Оценяване

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС40.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване. Оценяват се по цена на придобиване, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Освобождаване

Инвестиционните имоти се отписват, при освобождаване /продажба или при встъпване във финансов лизинг/ или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождавне не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. При определяне на датата на освобождаване за инвестиционен имот се прилагат критериите във МСС18 за признаване на приход от продажба на стоки или се взема под внимание съответното указание в допълнението към МСС18. МСС17 се прилага при освобождаване чрез встъпване във финансов лизинг или при продажба с обратен лизиг.

Представяне на резултат от отписване

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в печалбата или загубата за периода на изваждане от употреба или освобждаване, освен ако МСС17 не изисква друго при продажба с обратен лизинг.

Обезценка на инвестиционни имоти

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на инвестиционните имоти е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на инвестиционните имоти и се определя загубата от обезценка.

Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензии за програмни продукти, използвани в дружеството и права върху интелектуална собственост.

Признаване

Предприятието отчита разграничимите непарични активи без физическа субстанция като нематериални активи, когато отговарят определението на нематериален актив и критериите за признаване формулирани в МСС 38.

Нематериален актив се признава, ако е вероятно, че предприятието ще получи очакваните бъдещи икономически ползи, които са свързани с актив и стойността на актива може да бъде определена надеждно.

Първоначално оценяване

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС38

Последващо оценяване

Нематериалните активи се отчитат след придобиването по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Предприятието оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен, продължителността на, или броя на производствените или сходни единици, съставляващи този полезен живот.

Нематериален актив се разглежда, като имащ неограничен полезен живот когато, на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.

Методи на амортизация

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират, а нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират.

Нематериалните активи които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.

Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т.е. когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството. Амортизацията се прекратява на по-ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата на която активът е отписан.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 7 - 8 години

Обезценка на нематериални дълготрайни активи

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на нематериалните дълготрайни активи е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на активите и се определя загубата от обезценка.

Финансови активи

Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато и само когато предприятието става страна по договорните условия на инструмента.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото си състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи.

Класификация

Финансовите активи, с които дружеството оперира са класифицирани в категория "кредити и вземания". Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Оценка при придобиване

При първоначалното си признаване финансовите активи "кредити и вземания"се отчитат по справедливата им стойност, плюс разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

Оценка след първоначалното признаване

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а оставалите – като нетекущи.

Печалби и загуби от финансови активи

Лихвеният доход по кредитите и вземанията, който се изчислява при използване на метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за доходите.

Отписване на финансови активи

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго лице.

Условия за отписване:

Когато предприятието прехвърли финансов актив то оценява степента, до която ще запази рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив:

- ако предприятието прехвърли в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени или запазени при трансфера;
- ако предприятието запази в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието продължава да признава финансовия актив;
- ако предприятието нито прехвърля, нито запазва в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието определя дали е запазило контрол върху финансовия актив:

-ако предприятието не е запазило контрол, то отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени при трансфера.

-ако предприятието е запазило контрол, то продължава да признава финансовия актив до степента на продължаващото му участие във финансовия актив.

При отписването на финансовия актив разликата между неговата балансова стойност и

сумата на полученото възнаграждение (включващо всички получени нови активи, минус всички поети нови пасиви) и всички натрупани печалби или загуби, които са били признати директно в собствения капитал се признава в отчета за доходите.

Обезценка и несъбираемост на финансови активи

Предприятието преценява към края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени и са възникнали загуби от обезценка, когато са налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие "загуба") и когато това събитие загуба (или събития) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно. Може да не е възможно да се идентифицира единично, самостоятелно събитие, което е причинило обезценката. По-скоро обезценката може да е причинена от комбинирания ефект на няколко събития.

Загубите, които се очакват в резултат на бъдещите събития, независимо от тяхната вероятност, не се признават.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от кредити и вземания или от инвестиции, държани до падеж, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т. е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по цена на придобиване

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка на финансов актив отчитан по цена на придобиване, сумата на загубата от обезценка се оценява като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен процент на възвръщаемост за подобен финансов актив. Загубите се признават в печалбата или загубата.Такива загуби от обезценка не подлежат на възстановяване.

Парични средства

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца, вземания от подотчетни лица.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Дялове и участия

Всички инвестиции първоначално се признават по метода на цена на придобиване/себестойност

Метод на цената на придобиване /себестойността/ е метод за отчитане на дадена инвестиция, при който инвестицията се признава по цена на придобиване /себестойност/. Предприятието признава дохода от инвестицията единствено до степента, в която то получава разпределения от

натрупаните печалби на предприятието, в което е инвестирано, възникнали след датата на придобиването. Получени разпределения, надвишаващи тези печалби, се разглеждат като възстановяване на инвестицията и се признават като намаление на цената на придобиване /себестойността/ на инвестицията.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по цена на придобиване /себестойност/.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по цена на придобиване /себестойност/

Инвестициите ,които не са класифицирани като дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат по справедлива стойност класифицирани като като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС39. В случаите, в които инвестициите са в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива цена не може да се определи надеждно се отчитат по цена на придобиване/себестойност.

Инвестиции, които са класифицирани в съответствие МСФО 5 като държани за продажба/или са включени в група за изваждане от употреба, която е класифицирана като държана за продажба/ се отчитат в съответствие с този МСФО.

Кредити, търговски и други вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар, с изключение на:

- тези, които предприятието възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще, които ще бъдат класифицирани като държани за търгуване и тези, които предприятието определя при първоначалното признаване като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- тези, които предприятието определя като на разположение за продажба при първоначалното признаване; или
- тези, при които държателят може да няма възможност да възстанови в значителна степен цялата си първоначална инвестиция, с изключение на случаите, при които причината е влошаване на кредитното качество и които се класифицират като на разположение за продажба.

Като кредити и вземания се класифицират финансови активи възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти/търговски вземания и кредити/.

Кредитите и вземанията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Кредитите и вземанията които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват в търговските вземания.

Данъци за възстановяване

Данъците за възстановяване не произтичат от договорни взаимоотношения, не се класифицират в категориите финансови активи. Те включват:

-Сумите на възстановимите данъци върху дохода във връзка с облагаемата печалба/данъчната загуба за периода и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми.

-Сумите на данъчни кредити за възстановяване и прихващане след края на отчетния период и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми за други данъци.

Текущите данъчни активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде възстановена от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Материални запаси
Предприятието прилага МСС 2 за отчитане на материалните запаси:
Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетна реализируема стойност.
Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността) и включват всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).
Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за продажба.

Собствен капитал
Собственият капитал на предприятието се състои от:

Основен капитал
Регистрирания капитал се представя по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация.
Феста Холдинг АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър размера на основния си капитал, който служи като обезпечение на кредиторите.
Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето участие.

Резерви
Премиини резерви- образувани от емитиране на собствени капиталови инструменти.
Общи резерви образуват се от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария и учредителния акт на предприятието.
Други резерви формират се по решение на собствениците на капитала.

Финансов резултат
Неразпределена към края на отчетния период натрупана печалба от предходни периоди.
Непокрита към края на отчетния период натрупана загуба от предходни периоди.
Печалба/загуба от периода.

Текущи и нетекущи пасиви
Пасив се класифицира като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;
- държи пасива предимно с цел търгуване;

- пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- предприятието няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Пасив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите ца класифициране като текущ.
Пасив се класифицира като текущ, когато следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако:

- първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца; и
- след края на отчетния период и преди финансовите отчети да са одобрени за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

Финансови пасиви
Финансовите пасиви, с които дружеството оперира са класифицирани в категория Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност.
В тази категория финансовите пасиви на дружеството се включват заеми (кредити) и задължения към доставчици и други контрагенти.
Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.
Печалби и загуби от финансови пасиви, които се отчитат по амортизирана стойност се признава в отчета за доходите, когато финансовия пасив се отписва и чрез процеса на амортизиране;
Предприятието отписва финансов пасив /или част от финансовия пасив/ , когато той е погасен - т. е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.
При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност на финансов пасив /или на част от финансов пасив/, който е прекратен или прехвърлен на трета страна, и платеното възнаграждение, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в отчета за доходите.

Търговски и други задължения и кредити
Кредити, търговски и други задължения задължения са финансови пасиви възникнали от директно получаване на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.
След първоначалното признаване кредитите и търговските задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.
Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Данъчни задължения
Текущите данъчни задължения на предприятието не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви. Те включват:
-Текущият данък върху дохода за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която не е платен.
-Текущи задължения за данъци съгласно други данъчни закони.

Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към края на отчетния период.

Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), 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), фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" (ГВРС) 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 Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Разпределянето на осигурителните вноски в съотношението работодател : работник е

както следва:

	за 2014 година			за 2013 година		
	за сметка на осигуреното лице	за сметка на работодател	Общ процент на вноската	за сметка на осигуреното лице	за сметка на работодател	Общ процент на вноската
Вноски за ДОО за работници и служители 3-та категория труд, родени преди 01.01.1960 год,	9.70%	12.60%	22.30%	9.70%	12.60%	22.30%
Вноски за ДОО за работници и служители 3-та категория труд, родени след 01.01.1960 год,	7.50%	9.80%	17.30%	7.50%	9.80%	17.30%
Вноски за ДЗПО за работници и служители 3-та категория труд, родени след 01.01.1960 год,	2.20%	2.80%	5.00%	2.20%	2.80%	5.00%
Вноски за ЗО	3.20%	4.80%	8.00%	3.20%	4.80%	8.00%
Вноски за ТЗПБ	-	0.70%	0.70%	-	0.70%	0.70%

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 отчет за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството 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 се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Предприятието няма политика за отчитане на дългосрочни доходи на персонала.

Провизии

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо конструктивно или правно задължение, в резултат от минали събития и е вероятно, че погасяването / уреждането на това задължение е свързано с изтичане на поток ресурси, съдържащ икономически ползи. Провизии се признават при условие, че може да се направи надеждна оценка на стойността на задължението, определена на база най-добрата приблизителна оценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Когато падежът на задължението е дългосрочен, приблизителната оценка се дисконтира с процент (преди облагане с данъци), който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики в стойността на парите и специфичните за задължението рискове.

Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се принават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към края на отчетния период.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички дължими в бъдещи периоди суми на данъци свързани с облагаеми временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава за възстановимите в бъдещи периоди суми на данъци свързани с приспадащи се временни разлики, пренос на неизползвани данъчни загуби и кредити до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват.

Към края на всеки отчетен период предприятието преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи. Предприятието признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочен данъчен актив.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към всеки край на отчетен период. Предприятието намалява балансовата стойност на отсрочените данъчни активи до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори ползата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаление се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди/погаси въз основа на данъчните ставки /и данъчни закони/, действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е приз-

като през същия или различен период директно в собствения капитал.

Печалба или загуба за периода

Предприятието признава всички елементи на приходите и разходите през периода в печалбата или загубата, освен ако даден МСФО не изисква или разрешава друго.

Някои МСФО определят обстоятелства, при които предприятието признава конкретни позиции извън печалбата или загубата през текущия период. Други МСФО изискват или разрешават компонентите на друг всеобхватен доход, които отговарят на дефиницията на Общите положения за приходи и разходи, да бъдат изключени от печалбата или загубата.

Разходи

Предприятието отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникнат през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Приходи

Приход е брутен поток от икономически ползи през периода, създаден в хода на обичайната дейност на предприятието, когато тези потоци водят до увеличаване на собствения капитал, различни от увеличенията, свързани с вноските на акционерите

Предприятието отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

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

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

- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени;

Приходът от продажба на услуги се признава когато резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, приходът, свързан със сделката, трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на периода. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена ;
- вероятно предприятието ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период може надеждно да се оцени;
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката може надеждно да бъдат оценени;

Междинните и авансовите плащания, направени от клиентите, обикновено не отразяват извършените услуги.

Приходи от лихви, възнаграждения за права и дивиденти, се признават, когато е възможно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката и сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите от лихви, възнаграждения за права и дивиденти се признават, както следва:

- лихвата се признава по метода на ефективната лихва съгласно МСС39;
- възнагражденията за права се признават, на база на счетоводния принцип на начисляване съгласно съдържанието на съответното споразумение;
- дивидентите се признават, когато се установи правото за получаването им;

Неплатена лихва, натрупана преди придобиването на лихвоносна инвестиция - последвалите лихвени постъпления се разпределят между периода преди придобиването и този след придобиването. Само частта след придобиването се признава за приход.

Дивиденти по капиталови ценни книжа обявени от печалбите преди придобиването се признават в печалбата или загубата при установяване на правото да получи дивидент, независимо от това дали дивидентите се отнасят за печалба реализирана преди или след придобиването.

Възнагражденията за права се начисляват съгласно условията на съответното споразумение и обикновено се признават на тази основа, освен ако с оглед разпоредбите на споразумението е по-подходящо приходът да се признава на друга системна или рационална база.

Приходът се признава само когато има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани със сделката.

Когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.

Приходите от наеми /оперативен лизинг/ се признават на времева база за срока на договора.

Ефекти от промените в обменните курсове

Функционалната валута и валутата на предприятието е българският лев.

Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага

обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ. Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс. 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.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност. Прилагането на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовите отчети и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените във финансовите отчети

Дадена приблизителна оценка подлежи на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се основава, или в резултат от получена нова информация или допълнително натрупан опит. Преразглеждането на приблизителната оценка не се свързва с предходни периоди и не представлява корекция на грешка.

Всяка промяна в прилаганата база за оценяване се третира като промяна в счетоводната политика, а не в счетоводната приблизителна оценка.

Когато е трудно да се направи разграничение между промяна в счетоводната политика и промяна в счетоводната приблизителна оценка, промяната се приема като промяна на счетоводната приблизителна оценка.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка, се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода на промяната , ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.

Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

Грешки

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на предприятието за един или повече минали отчетни периоди произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която е била налична към момента, в който финансовите отчети за тези периоди са били одобрени за публикуване и е можело , при

полагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети;

Тези грешки включват ефектите от математически грешки, грешки при прилагане на счетоводна политика, недоглеждане или неточно представяне на факти и измами.

Грешки по смисъла на МСС 8 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.

Предприятието 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; или
- 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 с обратна сила, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за дадено предприятие и финансов пасив или капиталов инструмент, за друго предприятие. Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в баланса, когато става страна по договорните условия на финансов инструмент.

Свързани лица и сделки между тях

Предприятието спазва разпоредбите на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

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

Лизинг

Съгласно МСС 17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които дружеството е лизингополучател

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетият актив или, ако е по-нисък – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяка едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на настоящата на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на

лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив.

Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.

Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че предприятието ще придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по които дружеството е лизингополучател

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което предприятието използва изгодите на наетия актив.

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които дружеството е лизингодател

Предприятието признава активите, държани по силата на финансов лизинг, в своите отчети и ги представя като вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор.

Подлежащото на получаване лизингово плащане се разглежда като погасяване на главница и финансов доход.

Признаването на финансовия доход се основава на модел, отразяващ постоянна норма на възвръщаемост за периодите върху нетната инвестиция на лизингодателя, свързана с финансовия лизинг.

Приходът от продажбата, признат в началото на срока на финансовия лизинг от лизингодателя , представлява справедливата стойност на актива или ако тя е по-ниска – настоящата стойност на минималните лизингови плащания, изчислени при пазарен лихвен процент. Себестойността на продажбата в началото на срока на лизинговия договор е себестойността или балансовата стойност, ако са различни, на наетата собственост, намалена със настоящата стойност на негарантираната остатъчна стойност.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по които дружеството е лизингодател

Активите, държани за отдаване по оперативни лизингови договори се представят в отчетите, в съответствие със същността на актива.

Наемният доход от оперативни лизингови договори се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Разходите, включително амортизацията, извършени във връзка с генерирането на дохода от лизинг, се признават за разход. Наемният доход се признава за доход по линейния метод за целия

срок на лизинговия договор, дори ако постъпленията не се получават на тази база, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Началните преки разходи, извършени от предприятието във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата сума на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същото основание както лизинговия приход.

Амортизацията на амортизуемите наети активи се извършва на база, съответстваща на амортизационната политика, възприета за подобни активи, а амортизациите се изчисляват на базата, посочена в МСС регламентиращи отчитането на съответния вид актив.

Събития след края на отчетния период

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след края на отчетния период и осъвременява оповестяванията.

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие:естеството на събитието и приблизитлна оценка на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

Разходи по заеми

Предприятието прилага МСС 23 относно разходите по заеми.

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив.

Другите разходи по заеми се признават като разход.

Отговарящ на условията актив е актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиждана употреба или продажба.

Разходите по заеми се капитализират като част от стойността на актива, когато съществува вероятност, че те ще доведат до бъдещи икономически ползи за предприятието и когато разходите могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по заеми, които могат да бъдат пряко отнесени към придобиването, строителството или производството на даден отговарящ на условията актив, са онези разходи по заеми, които биха били избегнати, ако разходът по отговарящия на условията актив не е бил извършен.

Предприятието капитализира разходите по заеми като част от стойността на отговарящия на условията актив на началната дата на капитализация.

Предприятието преустановява капитализирането на разходите по заеми за дълги периоди, през които е прекъснато активното подобрение на отговарящ на условията актив.

Предприятието прекратява капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на оттоварящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба.

Условни активи и пасиви

Условен пасив е:

- възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието; или
- настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото - не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи или сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност;

Условен актив е възможен актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието.Условните активи и пасиви не се признават.

Справедлива стойност

Ръководството на дружеството прилага МСФО 13 , когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност.
Рамката на оценяване по справедлива стойност на МСФО 13 се прилага за първоначално и последващо оценяване, ако справедливата стойност се изисква или се разрешава от други МСФО.
Активи или пасиви, който се оценяват по справедлива стойност, може да са отделен актив или пасив, или група от активи, група от пасиви или група от активи и пасиви;
Предприятието оценява справедливата стойност на даден актив или пасив въз основа на евентуалните допускания на пазарните участници при определянето на цената на актив или пасив, като се приема, че те действат в своя максимална икономическа изгода.
При оценяването по справедлива стойност предприятието отчита характеристиките на актива или пасива, ако участниците на пазара ще ги вземат под внимание при определянето на цената на актива или пасива към датата на оценяване.
Оценяването по справедлива стойност предполага, че актив или пасив се разменя в обичайна сделка между пазарни участници за продажба на актив или прехвърляне на пасив към датата на оценяване при актуалните към този момент пазарни условия.
Оценяването по справедлива стойност предполага, че сделка за продажба на актив или прехвърляне на пасив се извършва на основния пазар за този актив или пасив или при липсата на основен пазар - на най-изгодния пазар за този актив или пасив.
Ако за актив или пасив има основен пазар, оценката на справедливата стойност е цената на този пазар, дори ако цената на друг пазар е потенциално по-изгодна към датата на оценяване.
Справедлива стойност при първоначалното признаване
За придобит актив или поет пасив в разменна сделка,цената на сделката е платената за придобиването на актива или получената за поемането на пасива. Справедливата стойност на актив или пасив е цената, получена при продажбата на актива или платена при прехвърлянето на пасива. В много случаи цената на сделката е равна на справедливата стойност. При определянето

на това дали справедливата стойност при първоначалното признаване е цената на сделката, предприятието отчита фактори, специфични за сделката, както и за актива или пасива.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви, както и на пазарни нива на наеми на имоти със сходни характеристики;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани пазарни цени на имоти и наеми, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет

1. Отчет за финансовото състояние

1.1. Имоти, машини, съоръжения

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
Отчетна стойност								
Салдо към 31.12.2012	**1 035**	**3 038**	**88**	**1 443**	**397**	**585**	**638**	**7 224**
Постъпили		20		12		6		38
Излезли						(21)	(44)	(65)
Салдо към 31.12.2013	**1 035**	**3 058**	**88**	**1 455**	**397**	**570**	**594**	**7 197**
Постъпили		1		6		15		22
Излезли				(2)		(34)	(1)	(37)
Прехвърляния към инвестиционни имоти	(194)	(720)						(914)
Салдо към 31.12.2014	**841**	**2 339**	**88**	**1 459**	**397**	**551**	**593**	**6 268**
Амортизация								
Салдо към 31.12.2012		**961**	**52**	**1 188**	**392**	**445**		**3 038**
Постъпили		191	2	191	3	28		415
Излезли						(21)		(21)
Салдо към 31.12.2013	**-**	**1 152**	**54**	**1 379**	**395**	**452**	**-**	**3 432**
Постъпили		191	2	68	1	21		283
Излезли				(1)		(34)		(35)
Прехвърляния към инвестиционни имоти		(106)						(106)
Салдо към 31.12.2014	**-**	**1 237**	**56**	**1 446**	**396**	**439**	**-**	**3 574**
Балансова стойност								
Балансова стойност към 31.12.2013	**1 035**	**1 906**	**34**	**76**	**2**	**118**	**594**	**3 765**
Балансова стойност към 31.12.2014	**841**	**1 102**	**32**	**13**	**1**	**112**	**593**	**2 694**

Към 31.12.2014г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени недвижими имоти, върху които са учредени тежести с обща балансова стойност 45 х.лева (31.12.2013 г.: 48 х.лв.) за обезпечение на финансови пасиви на дружеството.

Към 31.12.2014 г. в състава на имоти, машини и съоръжения са включени активи, които са амортизирани напълно, но продължават да се ползват в стопанската дейност с отчетна стойност 2218 х.лв.

Към края на отчетния период е извършен преглед за обезценка на активите включени в имоти, машини и съоръжения, който не показва индикации за обезценка.

Не са поемани съществени договорни ангажименти за придобиване на дълготрайни активи в следващия едногодишен период.

1.2. Инвестиционни имоти

	Земи	Сгради	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2012	**1 024**	**10 388**	**11 412**
Постъпили		25	25
Салдо към 31.12.2013	**1 024**	**10 413**	**11 437**
Постъпили		99	99
Прехвърляния от ИМС	194	720	914
Салдо към 31.12.2014	**1 218**	**11 232**	**12 450**
Амортизация			
Салдо към 31.12.2012		**1 900**	**1 900**
Постъпили		416	416
Салдо към 31.12.2013	**-**	**2 316**	**2 316**
Постъпили		417	417
Прехвърляния от ИМС		106	106
Салдо към 31.12.2014	**-**	**2 839**	**2 839**
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2013	**1 024**	**8 097**	**9 121**
Балансова стойност към 31.12.2014	**1 218**	**8 393**	**9 611**

Представените стойности на инвестиционни имоти включват активи, които са предоставени като обезпечение на трети лица в полза на финансови институции, с балансова стойност 195 х.лв. (31.12.2013 г.: 209 х.лв.)

Към 31.12.2014 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени инвестиционни имоти, върху които са учредени тежести с обща балансова стойност 247 х.лв. (31.12.2013 г.: 262 х.лв.) за обезпечение на финансови пасиви на дружеството.

Към края на отчетния период е извършен преглед за обезценка на инвестиционни имоти, който не показва индикации за обезценка.

1.3. Дълготрайни нематериални активи

	Права	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 31.12.2012	168	168
Салдо към 31.12.2013	168	168
Салдо към 31.12.2014	168	168
Амортизация		
Салдо към 31.12.2012	155	155
Постъпили	5	5
Салдо към 31.12.2013	160	160
Постъпили	3	3
Салдо към 31.12.2014	163	163
Балансова стойност		
Балансова стойност към 31.12.2013	8	8
Балансова стойност към 31.12.2014	5	5

1.4. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия	92 370	95 158
Инвестиции в асоциирани предприятия	20	20
Кредити и вземания		39
Общо	92 390	95 217

1.4.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Вид	31.12.2014 г.		31.12.2013 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Инвестбанк АД	49,50%	53 914	49,50%	53 914
ЗАД България АД	90,05%	3 798	90,05%	3 798
Феста Хотели АД	47,93%	10 620	53,26%	13 403
Черноморско злато АД	99,47%	20 770	99,47%	20 770
Рожен Експрес АД	73,92%	3 263	73,92%	3 263
Феста Делфинариум ЕООД			100,00%	5
Феста Секюрити ЕООД	100,00%	5	100,00%	5
Общо		92 370		95 158

През периода Дружеството се е освободило от следните инвестиции:

- Феста Делфинариум ЕООД – продажба със загуба на контрол, справедлива стойност на полученото възнаграждение 5 х.лв.
- Феста Хотели АД – продажба без загуба на контрол, справедлива стойност на полученото възнаграждение 1948 х.лв.

На извънредно общо събрание на акционерите на ИНВЕСТБАНК АД на 17.11.2014 г., е взето решение за намаляване капитала на банката с 9 600 х.лв., чрез обезсилване на 9 599 600 бр. акции, във връзка с влязло в сила решение №1521 от 9.08.2012 г. на СГС. Намаляването ще се извърши по реда на чл.187а, ал.1,т.1 от ТЗ, след разрешение на БНБ.

В сумата на намалението са включени записани и напълно заплатени 5 904 880 бр.акции на Феста Холдинг АД на обща стойност 5 904 880 лв.
Феста Холдинг АД не губи контрол над ИНВЕСТБАНК АД след вписване на намалението на капитала.

Движението на инвестициите на дъщерни дружества е представено в следващата таблица:

	Инвестиции в дъщерни дружества	
	31.12.2014	*31.12.2013*
Цена на придобиване		
Салдо на 1 януари	95 158	102 565
Придобиване на дъщерно дружество		-
Продажба без загуба на контрол	(2 783)	(4 915)
Продажба със загуба на контрол	(5)	(2 492)
Салдо на 31 декември	92 370	95 158

Феста холдинг АД притежава контрол над следните дъщерни дружества чрез непряко участие в капиталите чрез Черноморско злато АД

Вид	31.12.2014 г.		31.12.2013 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Инвестбанк АД	2,91%	4 166	2,91%	4 166
Феста хотели АД	24,25%	13 152	24,25%	10 161

Приходи от дивиденти

Дъщерно дружество	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
ЗАД България АД	454	313
Феста Делфинариум ЕООД	1 834	1 643
Феста Секюрити ЕООД	56	
Общо	2 344	1 956

1.4.2. Инвестиции в асоциирани предприятия

Вид	31.12.2014 г.		31.12.2013 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Джоб ООД	25%	20	25%	20
Общо		20		20

1.4.5. Кредити и вземания -нетекущи

Вид	31.12.2013 г.
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	39
Вземания по кредити от несвързани лица	31
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	8
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица	
Общо	39

1.5. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2013		Движение на отсрочените данъци за 2014				31 декември 2014	
			увеличение		намаление			
	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Амортизации	17	2	6	1			23	3
Обезценка	250	25	325	32	(229)	(23)	346	34
Компенсируми отпуски	11	1	3		(9)	(1)	5	-
Общо активи:	**278**	**28**	**334**	**33**	**(238)**	**(24)**	**374**	**37**
Отсрочени данъци (нето)	**278**	**28**	**334**	**33**	**(238)**	**(24)**	**374**	**37**

1.6. Материални запаси

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Материали в т.ч. /нето/	**10**	**11**
Основни материали	9	10
Други материали	1	1
Стоки /нето/	**18**	**13**
Общо	**28**	**24**

1.7. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2014	31.12.2013 г.
Вземания от свързани лица в групата /нето/	**94**	**75**
Вземания по продажби	58	55
Вземания по дивиденти	16	
Предоставени гаранции и депозити	20	20
Вземания от други свързани лица	**392**	**-**
Вземания по продажби /нето/	**186**	**160**
Вземания по продажби	205	242
Обезценка на вземания по продажби	(19)	(82)
Вземания по предоставени аванси /нето/	**13**	**13**
Вземания по предоставени аванси	13	13
Вземания по съдебни спорове /нето/	**478**	**912**
Вземания по съдебни спорове	803	1 037
Обезценка на вземания по съдебни спорове	(325)	(125)
Други текущи вземания	**66**	**31**
Вземания по липси и начети	2	
Предплатени разходи	60	14
Други вземания	6	60
Обезценка на други вземания	(2)	(43)
Общо	**1 229**	**1 191**

Дружеството е определило обичаен кредитен период 180 дни. След изтичане на обичайния или конкретно договорен кредитен период, ръководството прави преглед на цялата експозиция на клиента и преценява наличието на условия за обезценка.

1.8. Данъци за възстановяване

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Корпоративен данък	5	
Други данъци		2
Общо	**5**	**2**

1.9. Текущи финансови активи

Текущите финансови активи към 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. са класифицирани в категория кредити и вземания, и включват:

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	**6**	**11**
Вземания по кредити от несвързани лица	6	10
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица		1
Общо	**6**	**11**

Предоставените търговски кредитите са левови, лихвени и текущи. Предоставените заеми олихвяват по договорен лихвен процент съответно 8%, който е съобразен с пазарните лихвени нива на финансиране, до което дружеството има достъп. Краткосрочните кредити са с падежи до 31.12.2015г.

1.10.Парични средства

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Парични средства в брой	**32**	**49**
в лева	32	49
Парични средства в разплащателни сметки	**164**	**186**
в лева	153	172
във валута	11	14
Парични еквиваленти	**10**	**10**
Вземания от подотчетни лица	10	10
Блокирани парични средства	**235**	**235**
Краткосрочни депозити	**406**	**212**
Други парични средства	**4**	**4**
Общо	**851**	**696**

1.11. Собствен капитал
1.11.1. Основен капитал

Акционер	31.12.2014 г.				31.12.2013 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Петя Баракова-Славова	14 276	14 276 000	14 276 000	86%	14 276	14 276 000	14 276 000	86%
Жени Славова-Новицки	1 152	1 152 000	1 152 000	7%	1 152	1 152 000	1 152 000	7%
Ивайло Василев	1 152	1 152 000	1 152 000	7%	1 152	1 152 000	1 152 000	7%
Общо:	**16 580**	**16 580 000**	**16 580 000**	**100%**	**16 580**	**16 580 000**	**16 580 000**	**100%**

1.11.2. Премии от емисии

Премиите от емисии са формирани в предходни периоди при емитиране на капитал от дружеството.

1.11.3.Резерви

	Общи резерви	Други резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2012 г.	**3 472**	**43 115**	**46 587**
Резерви към 31.12.2013 г.	**3 472**	**43 115**	**46 587**
Увеличения от:	**-**	**2 190**	**2 190**
Разпределение на печалба		2 190	2 190
Резерви към 31.12.2014 г.	**3 472**	**45 305**	**48 777**

1.11.4. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2012 г.	**1 969**
Увеличения от:	**2 190**
Печалба за годината 2013	2 190
Намаления от:	**(1 969)**
Разпределение на дивиденти	(1 969)
Печалба към 31.12.2013 г.	**2 190**
Увеличения от:	**2 485**
Печалба за годината 2014	2 485
Намаления от:	**(2 190)**
Разпределение на печелба в резерви	(2 190)
Печалба към 31.12.2014 г.	**2 485**
Финансов резултат към 31.12.2012 г.	**1 969**
Финансов резултат към 31.12.2013 г.	**2 190**
Финансов резултат към 31.12.2014 г.	**2 485**

1.12. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущите финансови пасиви включват получени кредити от следните кредитори:

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Задължения по кредити към свързани лица в групата	3 105	6 132
Задължения по кредити към финансови предприятия	14 857	18 395
Задължения по кредити към несвързани лица	1 570	1 690
Общо	**19 532**	**26 217**

1.13. Текущи финансови пасиви

Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност включват:

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Задължения по кредити към свързани лица в групата	5 026	800
Задължения по лихви по кредити към свързани лица в групата	450	229
Задължения по кредити към свързани лица извън групата	3 110	1 154
Задължения по лихви по кредити към свързани лица извън групата	316	131
Задължения по кредити към финансови предприятия	1 767	1 675
Задължения по лихви по кредити към финансови предприятия	1	3
Задължения по кредити към несвързани лица	114	3 047
Задължения по лихви по кредити към несвързани лица	2	286
Общо	**10 786**	**7 325**

Задълженията по получени кредити към несвързани лица към 31.12.2014 са към следните кредитори:

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Уникредит Булбанк АД	1 093		12 048	
Българска банка за развитие АД	674	1	2 809	
Търговски заеми	114	2	1 570	
Общо	**1 881**	**3**	**16 427**	**-**

Задължения по получени кредити към несвързани лица към 31.12.2013 г.

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Уникредит Булбанк АД	659		13 142	
Българска банка за развитие АД	674	2	3 482	
Българска банка за развитие АД	342	1	1 771	
Търговски заеми	3 047	286	1 690	
Общо	**4 722**	**289**	**20 085**	**-**

Получените заеми от несвързани лица са предоставеви при следните условия:

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	валута	Л. %	Падеж
Уникредит Булбанк АД	8 000 000	euro	3 euribor+3,9	31.03.2019
Българска банка за развитие АД	6 200 000	BGN	7,27%	20.01.2020
Търговски заеми	2 000 000	BGN	8,00%	26.12.2018

Към 31.12.2014 г. респ. 31.12.2013 г. няма просрочени задължения по получени кредити, няма нарушение на договорените условия.
Задълженията с падеж над 5 години към 31.12.2014 г. са 113 х.лв (към 31.12.2013г.: 3 125 х.лв.)

Предоставени обезпечения

В полза на УниКредит Булбанк АД – договорна ипотека на недвижим имот, собственост на Феста Хотели АД, договорна ипотека на собствени недвижими имоти в гр. София, договорна ипотека на недвижим имот собственост на Черноморско Злато АД в гр. Поморие, особен залог на настоящи и бъдещи вземания.

В полза на Насърчителна Банка АД – договорна ипотека на собствени недвижими имоти и договорна ипотека на недвижим имот, собственост на Феста Хотели АД.

1.14. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Задължения към свързани лица в групата	**937**	**2 965**
Задължения по доставки	835	2 868
Задължения по гаранции и депозити	95	90
Други задължения	7	7
Задължения към свързани лица извън групата	**4 634**	**4 634**
Задължения по дивиденти	4 634	4 634
Задължения по доставки	**303**	**468**
Задължения по получени аванси	**23**	**19**
Други текущи задължения	**164**	**321**
Задължения по гаранции и депозити	161	308
Други задължения	3	13
Общо	**6 061**	**8 407**

1.15. Данъчни задължения

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Данък върху добавената стойност	52	65
Корпоративен данък		1
Данък върху доходите на физическите лица		99
Данък върху разходите	3	4
Общо	**55**	**169**

1.16. Задължения към персонал

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Задължение към персонал	4	11
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	4	9
Задължение към социално осигуряване	1	2
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	1	2
Общо	**5**	**13**

2. Отчет за доходите

2.1. Приходи
2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	2014 г.	2013 г.
Продажби на стоки в т.ч.	**172**	**252**
Продажби на сувенири и рекламни стоки	172	252
Продажби на услуги в т.ч.	**4 526**	**4 611**
Договори за оперативен лизинг (наеми)	4 276	4 308
Комисионни	22	59
Консултантски		40
Услуги ДМА	216	196
Други	12	8
Други приходи в т.ч.	**548**	**394**
Продажби на материали	1	
Излишъци на материални запаси	1	1
Отписани задължения	278	14
Възстановена обезценка на вземания	5	26
Приходи от участие в управителни органи	263	322
Други		31
Общо	**5 246**	**5 257**

2.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2014 г.	2013 г.
Приходи от участия	**2 344**	**1 956**
Приходи от лихви в т.ч.	**53**	**60**
по търговски заеми	2	15
по депозити	50	41
по сметки		1
по търговски вземания	1	3
От операции с финансови инструменти	**1 016**	**530**
Общо	**3 413**	**2 546**

2.2. Разходи
2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Ел. енергия	548	579
Горивни и смазочни материали	16	11
Инструменти		2
Топлоенергия	4	5
Вода	64	42
Консумативи превозни средства	11	9
Офис материали и консумативи	13	11
Химикали за пречистване на вода	29	30
Материали за ремонт и поддръжка	20	13
Представителни и други материали	2	3
Други материали	14	28
Общо	**721**	**733**

2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Наеми	148	116
Ремонти	39	14
Съобщителни услуги	38	42
Консултански и други договори	108	54
Застраховки	18	19
Такси	8	6
Охрана	1	1
Трудова медицина	2	1
Абонаменти	6	6
Лабораторни изпитвания идезинфекции	3	4
Услуги сметоизвозване	10	10
Представителни	3	18
Поддръжка автомобили	2	6
Такса присъединяване		31
Търговски марки	4	
Други разходи за външни услуги	7	10
Общо	397	338

2.2.3. Разходи за амортизации

Начислените разходи за амортизации са оповестени в Бележки 1.1 Имоти, машини, съоръжения, 1.2 Инвестиционни имоти и 1.3 Нематериални дълготрайни активи

2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2014 г.	2013 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	677	607
Персонал по трудови правоотношения	636	593
Възнаграждения по извънтрудови правоотношения	41	14
Разходи за осигуровки	65	65
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	3	7
Общо	742	672

2.2.5. Обезценка на активи

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Разходи от обезценка на вземания	325	25
Общо	325	25

2.2.6. Други разходи

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Разходи за командировки	4	24
Разходи за брак	1	
Разходи за глоби и неустойки	1	
Разходи за лихви по държавни вземания	8	
Разходи за еднократни данъци	3	4
Разходи без документ	55	6
МДТ	161	159
Отписани вземания	108	18
Общо	341	211

2.2.7. Балансова стойност на продадени активи, изменения на запаси от продукция, капитализирани разходи и други

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	77	122
Балансова стойност на продадени активи	77	122
Общо	**77**	**122**

2.2.8. Финансови разходи

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Разходи за лихви в т.ч.	1 949	2 181
по търговски заеми	725	825
по заеми от финансови предприятия	1 224	1 356
Резултат от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	835	
Други финансови разходи	62	468
Общо	2 846	2 649

2.2.9. Разход за данъци
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.
Данъци от печалбата	31	25
Разход/икономия от отсрочени данъци	(9)	2
Общо	22	27

ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица
Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственици на капитала на дружеството
Собствениците на капитала на дружеството са оповестени в т.1.11.1

Дъщерни предприятия на предприятието
Дъщерните предприятия с пряко участие са оповестени в т. 1.4.1

Дъщерни предприятия с непряко участие в капитала - чрез дъщерни предприятия
Дъщерни предприятия на ФЕСТА ХОТЕЛИ АД
Феста Евентс Енд травел ЕООД
Седалище: бул. България № 83 А
Притежаван дял от капитала 100%
Фемили Баланс АД
Седалище: бул. България № 83 А
Притежаван дял от капитала 72.46%
МЦ Феста Медика ЕООД
Седалище: бул. България № 83 А
Притежаван дял от капитала 100%

Дъщерни предприятия на РОЖЕН ЕКСПРЕС АД
Писаница – 2008 ЕАД
Седалище: Смолян, ул.Родопи 130
Притежаван дял от капитала 100%

Дъщерни предприятия на ЧЕРНОМОРСКО ЗЛАТО АД
Винком АД
Седалище: бул. България №83 А
Притежаван дял от капитала 99.84%

Асоциирани предприятия на предприятието:
Асоциираните предприятия са оповестени в т. 1.4.2

Ключов ръководен персонал на предприятието:
Членовете на Съвета на директорите и Изпълнителния директор са ключовия управленски персонал, който отговаря за планирането, текущото ръководене и контролиране дейността на дружеството.

Съвет на директорите
Петя Иванова Баракова-Славова
Жени Венциславова Славова-Новицки
Станимир Смилков Смилков
Минка Славова Киркова
Ивайло Митков Василев
Магдалена Нанева Корсакова до 13.02.2014г.
Миглена Янакиева Тачева до 23.06.2014г.

Изпълнителен директор
Станимир Смилков Смилков
Миглена Янакиева Тачева до 15.06.2014г.
Начислените възнаграждения за 2014 г. на ключовия управленски персонал са в размер на 312 х.лв.
През годината няма сключени сделки с членовете на СД, които да излизат извън обичайната дейност на дружеството.

Извършените сделки със свързани лица за 2014 г. и 2013 г. са само с дъщерни предприятия в групата и са както следва:
Покупки от свързани лица

Доставчик	Вид сделка	2014 г.	2013 г.
Инвестбанк АД	Разходи за лихви	227	227
	Разходи за материали	10	11
	Разходи за външни услуги	4	5
	Разходи за наем	57	56
Феста Хотели АД	Разходи за външни услуги		1
	Разходи за лихви	250	185
Феста Делфинариум ЕООД	Разходи за лихви	32	42
ЗАД България АД	Разходи за застраховки	9	10
	Разходи за лихви	29	
Черноморско злато АД	Разходи за материали		1
	Разходи за наем	60	60
	Разходи за лихви		140
Феста евентс енд травел ЕООД	Разходи за външни услуги		5
Общо		**678**	**743**

Продажби на свързани лица

Клиент	Вид сделка	2014 г.	2013 г.
Инвестбанк АД	Продажба на услуги	5	
	Услуги по договори за управление	117	176
	Приходи от лихви	50	41
	Приходи от наеми	1 190	1 182
Феста Хотели АД	Продажба на вземане		797
	Продажба на услуги	2	3
	Услуги по договори за управление	40	40
Феста Секюрити ЕООД	Приходи от дивидент	56	
Феста Делфинариум ЕООД	Продажба на услуги		3
	Приходи от наеми	182	189
	Приходи от дивидент	1 834	1 643
ЗАД България АД	Продажба на услуги		3
	Услуги по договори за управление	40	40
	Приходи от дивидент	454	313
Рожен Експрес АД	Продажба на услуги		40
	Услуги по договори за управление	6	6
Черноморско злато АД	Продажба на услуги	2	4
	Услуги по договори за управление	60	60
	Продажба на акции		7 937
Феста евентс енд травел ЕООД	Продажба на услуги		4
Общо		**4 038**	**12 481**

Търговски вземания от свързани лица в група

Клиент	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Инвестбанк АД	8	9
Феста Секюрити ЕООД	16	
Феста Делфинариум ЕООД		10
ЗАД България АД	38	34
Рожен Експрес АД	18	11
Черноморско злато АД	9	7
Феста евентс енд травел ЕООД	5	4
Общо	**94**	**75**

Търговски задължения към свързани лица в група

Доставчик	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Инвестбанк АД	98	93
Феста Хотели АД	245	245
ЗАД България АД	7	7
Черноморско злато АД	587	2 620
Общо	**937**	**2 965**

Получени заеми от свързани лица

Неуредените салда по получените заеми към 31.12.2014 са както следва:

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Инвестбанк АД	1 976	3	823	
Феста Хотели АД	2 000	414	2 282	
ЗАД България АД	1 050	33		
Общо	**5 026**	**450**	**3 105**	-

Неуредените салда по получените заеми към 31.12.2013 са както следва:

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Инвестбанк АД		3	2 800	
Феста Хотели АД		215	2 282	
Феста Делфинариум ЕООД	800	7		
ЗАД България АД		4	1 050	
Общо	**800**	**229**	**6 132**	-

Получените заеми са левови, с договорените годишни лихвени проценти от 7% до 8%
Заемът към Инвестбанк АД е обезпечен със залог на 651 766 бр. акции на дъщерно дружество и запис на заповед.

2. Оперативен лизинг

Съществена част от договорите за оперативен лизинг, по които дружеството е лизингодател, са безсрочни. На база историческия опит, за целите на изчисление на бъдещите минимални лизингови постъпления, тези договри се приемат, че ще бъдат действащи в следващия пет годишен период.
Общата сума на бъдещите минимални лизингови постъпления, по неотменими договори за оперативен лизинг и сумата им по периоди е както следва:

Бъдещи минимални лизингови постъпления				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
31. декември 2014 г	3 841	15 182	873	19 896
Общо	**3 841**	**15 182**	**873**	**19 896**

Бъдещи минимални лизингови постъпления				
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
31.декември.2013 г	3 692	14 671	4 980	23 343
Общо	**3 692**	**14 671**	**4 980**	**23 343**

3. Управление на капитала

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите

заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	**26 889**	**31 968**
Финансови пасиви свързани лица	8 581	7 161
Финансови пасиви несвързани лица	18 308	24 807
Намален с: **паричните средства и парични еквиваленти**	**(851)**	**(696)**
Нетен дългов капитал	**26 038**	**31 272**
Общо собствен капитал	70 417	67 932
Общо капитал	**96 455**	**99 204**
Съотношение на задлъжнялост	**0,27**	**0,32**

4. Финансови рискове

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е насочено върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите предоставяни от дружеството и на привлечения от него заемен капитал, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството в зависимост от вида и спецификата на отделните рискове, на които е изложено дружеството хода на обичайната си дейност.

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

Категории финансови инструменти

Финансови активи

Финансови активи	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Кредити и вземания, в т.ч.	***2 007***	***1 890***
Търговски вземания	1 150	1 144
Търговски заеми	6	50
Парични средства и парични еквиваленти	851	696
Общо:	**2 007**	**1 890**

Финансови пасиви

Финансови пасиви	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Получени заеми (банкови кредити)	16 625	20 073
Получени търговски заеми	13 693	13 469
Търговски и други задължения	6 038	8 388
Общо:	**36 356**	**41 930**

Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се изразява във възможността да не получи в договорения размер или въобще финансов актив, както и възможността да получи финансов актив, но на по-късна дата от уговорената.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти. Максималната експозиция на кредитен риск към края на отчетния период е балансовата стойност на всеки клас финансови активи, представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени когато за финансовият актив са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на баланса.

31.12.2014 г.	Просрочени		С ненастъпил падеж		
	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	Общо
Текущи активи	-	494	-	662	**1 156**
Текущи финансови активи				6	6
Текущи финансови активи-обезценка					-
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		16		470	486
Текущи търговски и други вземания	344	478		186	1 008
Текущи търговски и други вземания-обезценка	(344)				(344)
Общо финансови активи	-	494	-	662	**1 156**

Ликвиден риск

Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви. За ограничаване на риска, политика на дружеството е да оперира само със стабилни финансови институции, чрез осигуряване на кредитни линии за дългосрочно и краткосрочно финансиране. Към настоящия момент дружеството няма просрочени финансови пасиви.

Стойностите на финасовите активи и пасиви на дружеството са разпределени по падежи на действащите към края на отчетния период договори.

31.12.2014 г.	на виждане	от 1 до 3 м.	4-12 м.	1-2 г.	3-5 г.	без матурит ет	Общо
Финансови активи	**851**	**671**	**810**	**-**	**-**	**20**	**2 352**
Финансови активи			7				7
Търговски и други вземания от свързани лица		466				20	486
Текущи търговски и други вземания		205	803				1 008
Парични средства и парични еквиваленти	851						851
Финансови пасиви	**-**	**9 290**	**9 463**	**12 388**	**9 452**	**-**	**40 593**
Финансови пасиви към свързани лица		2 359	7 272	3 459			13 090
Финансови пасиви		896	2 191	8 929	9 452		21 468
Търговски и други задължения към свързани лица		5 571					5 571
Текущи търговски и други задължения		464					464
Общо финансови активи	**851**	**671**	**810**	**-**	**-**	**20**	**2 352**
Общо финансови пасиви	**-**	**9 290**	**9 463**	**12 388**	**9 452**	**-**	**40 593**
Общо Нетен ликвиден дисбаланс	**851**	**(8 619)**	**(8 653)**	**(12 388)**	**(9 452)**	**20**	**(38 241)**

Пазарен риск

Риск на лихвоносни паричните потоци

Дружеството е изложено на лихвен риск от промяната в лихвените равнища на финансовите инструменти, с който оперира. Справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент варират поради промени в лихвените нива, което поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци. Този риск се управлява текущо от ръководството на дружеството, с цел минимизиране на евентуални загуби от промяна на пазарните лихвени равнища.

Инструменти с плаваща доходност	31 декември 2014 г.	31 декември 2013 г.
	BGN'000	*BGN'000*
Финансови пасиви с плаващ лихвен процент	13 143	13 808
	13 143	**13 808**

Представената по-долу таблица показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на другите компоненти на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти в размер на +0.5 % и – 0.5 % .

Анализ на чувствителността към изменението на лихвените нива, спрямо финансовият резултат :

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31 декември 2014 г.	31 декември 2013 г.
При увеличение на лихвени нива с 0,5%	59	62
При намаление на лихвени нива с 0,5%	(59)	(62)

Валутен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в обменните курсове. Финансовите активи и пасиви, с които оперира

дружеството са в български лева и евро , поради което финансовият резултат не се влияе съществено от промените в обменните курсове.

5. Ключови приблизителни оценки и преценки на ръководството с висока несигурност

В настоящи финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Всички те са направени на основата на най-добрата преценка и информация, с която е разполагало ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

5.1. Обезценка на финансови активи, вземания и кредити

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми финансиви активи.

Приблизителна оценка за определяне на размера на обезценка на финансови активи се базира на неблагоприятни обстоятелства, които са възникнали от датата на първоначалното признаване на финансовите активи до датата на одобрение на финансовия отчет. Очаквани бъдещи събития, които има вероятност да доведат до загуби от обезценка не се вземат предвид при оценката. Неблагоприятни обстоятелства във връзка с финансовите активи, които се идентифицират включват:

- установено значително затруднение на длъжник за плащане на вземането;
- нарушение на договор - неизпълнение на условията по договор;
- просрочие на главници и/или лихви;
- предоставяне на облекчение на длъжника произтичащо от негови затруднения по правни или финансови причини, което не би било предприето при други обстоятелства;
- вероятност за изпадане или изпадане на длъжника в неплатежоспособност или несъстоятелност;
- длъжникът е в програма за финансово оздравяване;
- други

Финсовите активи се преглеждат индивидуално на база на наличната информация и се идинтифицират тези които са обезценени. Обезценката на вземанията се отчита в съответствие с МСС 39 като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци.

Движение на обезценката за периода:

	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Салдо в началото на годината	**250**	**290**
Отчетени през годината обезценки	325	25
Изписани суми през годината като несъбираеми	(223)	(39)
Възстановена обезценка през годината	(6)	(26)
Салдо в края на годината	**346**	**250**

5.2. Съдебни искове

Към 31.12.2014 г. срещу Дружеството има неприключили съдебни дела с обща стойност на предявените искове 935 хил.лв. , задълженията представени във финансовия отчет, свързани с тези искове са в размер 172 хил.лв.

6. Условни активи и пасиви

Дружеството има условни вземания и задължения във връзка с подписани запис на заповеди и учредени ипотеки на недвижими имоти в полза на трети лица. Ръководството на дружеството счита, че не е на лице вероятност да възникне изходящ паричен поток, поради което във финансовите отчети не са признати провизии за тези условни задължения.
Условните ангажименти на дружеството са свързани основно с предоставени обезпечения и гаранции от трети трети лица. Балансовите стойности на предоставените активи за обезпечение са оповестени в Бележки 1.1. Имоти, машини и съоръжения, Бележка 1.2. Инвестиционни имоти, Бележка 1.14. Текущи финансови пасиви.

7. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период не са настъпили събития, както коригиращи, така и некоригиращи, които да окажат съществено влияние върху активите, пасивите, собствения капитал и паричните потоци на дружеството.

8. Действащо предприятие

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

9. Оповестяване съгласно законови изисквания
Начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори на предприятието независим финансов одит са в размер на 25 х.лв.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ФЕСТА ХОЛДИНГ" АД

за 2014 г.

1. Увод

Настоящият доклад е изготвен на основание чл.33 от Закона за счетоводството и чл. 247 от Търговския закон и има за цел да представи дейността и състоянието на дружеството, както и да поясни дейността по управление на дружеството през 2014 г. Данните от доклада са отразени в годишния финансов отчет на дружеството за 2014 г.

2. Регистрация

„Феста Холдинг" е холдингово акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 7836/2005. В изпълнение на изискванията на Закона за търговския регистър, дружеството е пререгистрирано в Агенция по вписванията, Търговски регистър, с ЕИК 103123984.

Към 31 декември 2014 г. основният капитал на дружеството е в размер на 16 580 хил.лева, разпределен в 16 580 броя обикновени поименни акции, всяка една с номинал от 1 000 лева и с право на един глас в Общото събрание на акционерите. Акционерите са изпълнили изцяло задължението си за вноски. Разпределението на акционерното участие в дружеството е както следва:

- Петя Славова 14 276 броя акции 86.10 %
- Жени Славова- Новицки 1 152 броя акции 6.95 %
- Ивайло Василев 1 152 броя акции 6.95 %

Дружеството е с едностепенна система на управление и адрес на управление - гр.София, бул.България 83А. Към 31.12.2014 г. Съветът на директорите е в състав: Петя Иванова Баракова – Славова – Председател на съвета на директорите, Станимир Смилков Смилков - Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор, Жени Венциславова Славова-Новицки – Член на Съвета на директорите, Минка Славова Киркова- Член на Съвета на директорите и Ивайло Митков Василев - Член на Съвета на директорите. Дружеството се представлява от Председателя на Съвета на директорите и Изпълнителния директор заедно и поотделно.

Предметът на дейност на дружеството включва отдаване под наем на собствени недвижими имоти и движими вещи, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, търговска дейност и предоставяне на лечебно-възстановителни услуги.

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти и от Разяснения, предоставени от Комитета за Разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане

(КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за Разясненията (ПКР). които ефективно са в сила за 2014 г., и които са приети от Комисията на Европейските общности (Комисията).

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

Изготвянето на финансовия отчет изисква ръководството да направи 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. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност. Прилагането на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовите отчети и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените във финансовите отчети.

Съгласно изискванията на националното законодателство дружеството следва да изготви консолидиран финансов отчет и този индивидуален финансов отчет ще представлява неразделна част от консолидирания отчет на икономическата група.

Към 31 декември 2014 г. Феста Холдинг АД има следните инвестиции в акции и дялове от капитала на други дружества както следва:

А. ***Участия в акционерни дружества:***

- **„ФЕСТА ХОТЕЛИ" АД,** ЕИК 175286794, със седалище и адрес на управление гр. София, район Триадица, бул. България № 83А, с капитал в размер на 52 187 750 лева, разпределен в 5 218 775 броя акции с номинал 10 лева всяка една, от които дружеството „Феста Холдинг" АД притежава 47.93 % или 2 501 612 акции;

- **„ЧЕРНОМОРСКО ЗЛАТО" АД,** ЕИК 102036786, със седалище и адрес на управление гр. Поморие 8200, Промишлена зона, с капитал в размер на 39 984 442 лева, разпределен в 19 992 221 акции по 2 лева всяка една, от които дружеството „Феста Холдинг" АД притежава 99.47% или 19 887 250 акции.

- **„ИНВЕСТБАНК" АД,** ЕИК 831663282, със седалище и адрес на управление гр. София, район Триадица, бул. България № 85, с капитал в размер на 131 266 267 лева, разпределен в 131 266 267 акции по 1 лев всяка една, от които дружеството „Феста Холдинг" АД притежава 49.50% или 64 973 140 акции.

- **„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО БЪЛГАРИЯ " АД,** ЕИК 131233651, със седалище и адрес на управление гр. София, район Триадица, бул. България №

83А, с капитал в размер на 4 600 000 лева, разпределен в 4 600 000 акции по 1 лев всяка една, от които дружеството „Феста Холдинг" АД притежава 90.05% или 4 142 500 акции.

- **„РОЖЕН ЕКСПРЕС" АД**, ЕИК 830166384, със седалище и адрес на управление гр. Смолян, ул. Родопи № 130, с капитал в размер на 8 817 700 лева, разпределен в 881 770 акции по 10 лева всяка една, от които дружеството „Феста Холдинг" АД притежава 73.92% или 651766 акции.

Б. Участия в дружества с ограничена отговорност

- **„ФЕСТА СЕКЮРИТИ" ЕООД,** ЕИК 102682419, със седалище и адрес на управление гр. София, район Триадица, бул. България № 83А, с капитал в размер на 5 000 лева, разпределен в 50 дяла по 100 лева всеки един, от които дружеството „Феста Холдинг" АД притежава 100%.

Към 31.12.2014 година дружеството притежава следните участие в асоциирани и други предприятия:

- 20 хил. лева в асоциирано предприятие –Джоб ООД – Италия.

3. Управление на финансовите рискове

3.1. Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се изразява във възможността да не получи в договорения размер или въобще финансов актив, както и възможността да получи финансов актив, но на по-късна дата от уговорената. Най-съществен ефект за кредитния риск оказва неритмичното плащане от страна на контрагентите. Ефектите от повишения кредитен риск за дружеството се отразяват като натрупване на допълнителни разходи за финансиране на текущата дейност.

3.2. Ликвиден риск

Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви. За ограничаване на риска, политика на дружеството е да оперира само със стабилни финансови институции, чрез осигуряване на кредитни линии за дългосрочно и краткосрочно финансиране. Към настоящия момент дружеството няма просрочени финансови пасиви.

Стойностите на финансовите активи и пасиви на дружеството са разпределени по падежи на действащите към края на отчетния период договори.

3.3. Пазарен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск от промяната в лихвените равнища на финансовите инструменти, с който оперира. Справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент варират поради промени в лихвените нива, което поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци. Този риск се управлява текущо от ръководството на дружеството, с цел минимизиране на евентуални загуби от промяна на пазарните лихвени равнища.

Анализ на чувствителността към изменението на лихвените нива, спрямо финансовият резултат :

Ефект върху печалба/загуба, нето от данъци	31.12.2014 г.
При увеличение на лихвени нива с 0,5%	(59)
При намаление на лихвени нива с 0,5%	59

3.4. Валутен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в обменните курсове. Финансовите активи и пасиви, с които оперира дружеството са в български лева и евро, поради което финансовият резултат не се влияе съществено от промените в обменните курсове.

4. Развитие на дейността

През отчетната 2014 г. дружеството продължи да извършва своята дейност главно в отдаване под наем на собствени недвижими имоти, предоставяне на лечебно-възстановителни услуги, управление на дъщерните дружества.

За 2014 г. основните параметри на дейността на дружеството са:

- Отдаване под наем на недвижими имоти заема 81.50% от общия обем на приходите от продажби,
- Приходи от управление на дъщерни дружества – 10.42%.
- Приходи от продажби на стоки и услуги на населението – 8.05 %.

Отчетеният финансов резултат за годината е положителен – балансова печалба в размер на 2 485 хил.лв.

Финансовото състояние на дружеството за 2014 година се характеризира със следните финансови показатели, съпоставени с предходната година:

Показатели	2014 г.	2013 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	104 737	108 139	(3 402)	-3%
Краткотрайни активи в т.ч.	2 119	1 924	195	10%
Материални запаси	28	24	4	17%
Краткосрочни вземания	1 234	1 193	41	3%
Краткосрочни финансови активи	6	11	(5)	-45%
Парични средства	851	696	155	22%
Обща сума на активите	106 856	110 063	(3 207)	-3%
Собствен капитал	70 417	67 932	2 485	4%
Финансов резултат	2 485	2 190	295	13%
Дългострочни пасиви	19 532	26 217	(6 685)	-25%
Краткосрочни пасиви	16 907	15 914	993	6%
Обща сума на пасивите	36 439	42 131	(5 692)	-14%
Приходи общо	8 659	7 803	856	11%
Приходи от продажби	5 246	5 257	(11)	0%
Разходи общо	6 152	5 586	566	10%

Коефициенти	2014 г.	2013 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	0.04	0.03	0.01	9%
На активите	0.02	0.02	0.00	17%
На пасивите	0.07	0.05	0.02	31%
На приходите от продажби	0.47	0.42	0.05	14%
Ефективност:				
На разходите	1.41	1.40	0 01	1%
На приходите	0.71	0.72	(0.01)	-1%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	0.13	0.12	(0.01)	4%
Бърза ликвидност	0.12	0.12	(0.00)	4%
Незабавна ликвидност	0.05	0.04	0.01	14%
Абсолютна ликвидност	0.05	0.04	0.01	15%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	1.93	1.61	0.32	20%
Задлъжнялост	0.52	0.62	(0.10)	-17%

5. Възнаграждения на управленския персонал - Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите са в размер на 312 хил. лева. Не са изплащани други видове доходи.

6. Сделки с акции - През 2014 г. не са извършвани сделки с акции от капитала на Феста Холдинг АД от акционерите на дружеството.

В устава и вътрешните документи на дружеството не се предоставят привилегии и облекчения на членовете на Съвета на директорите за придобиване на акции на дружеството, нито са предвидени специални забрани за това.

7. Планирана стопанска политика за 2015 г.

През 2015 година ръководството на дружеството ще продължава дейността си по структуриране и ефективно използване на недвижимите имоти, човешките ресурси и управление на дъщерните дружества.

01.03.2015 г.

гр. София

Станимир Смилков

Изпълнителен директор

на Феста Холдинг АД