

“Мегатрон” ЕАД
Консолидиран финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2013
С независим одиторски доклад

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА МЕГАТРОН ЕАД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на МЕГАТРОН ЕАД (Дружеството), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз, както и за такава система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов 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 в консолидирания финансов отчет.

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

Associated offices:

Cyprus: Nicosia T: +357 22 458500, Cyprus: Limassol T: +357 25 591515, Cyprus: Larnaca T: +357 24 663199
Romania: Bucharest T: +40 21 3156100, Bulgaria: Sofia T: +359 2 9580980, Moldova: Chisinau T: +373 22 233003
Registered in Bulgaria (ID – 131 349 346). List of directors can be found at the Company's Registered Office.

An independent member of Baker Tilly International

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на МЕГАТРОН ЕАД към 31 декември 2013 година, както и за неговите консолидирани финансови резултати и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Други въпроси

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен консолидиран доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл.38, ал.4, ние прегледахме приложения консолидиран Годишен доклад за дейността на МЕГАТРОН ЕАД. Консолидираният Годишен доклад за дейността, изготвен от ръководството на дружеството, не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в консолидирания Годишен доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания годишен финансов отчет на дружеството към 31 декември 2013 година, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския Съюз. Отговорността за изготвянето на консолидирания Годишен доклад за дейността на МЕГАТРОН ЕАД се носи от ръководството на Дружеството.


Красимира Радева, ДЕС
Регистриран одитор



Управител
Специализирано одиторско предприятие
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

Бул. Акад. Иван Евстратиев Гешов 104, ет.7, вх. А
София, 1612

26 март 2014 година
София

Консолидиран отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2013	2012
Приходи	5	95,123	94,713
Себестойност на продажбите	6	(78,704)	(76,578)
Брутна печалба		16,419	18,135
Други оперативни приходи от дейността, нетно	7	545	310
Загуба от продажба на инвестиция	24	(117)	-
Разходи по продажбите и административни разходи	8	(10,187)	(8,122)
Финансови приходи	10	644	542
Финансови разходи	11	(550)	(502)
Печалба преди данъци		6,754	10,363
Разходи за данъци	12	(693)	(1,048)
Печалба за годината от продължаващи дейности		6,061	9,315
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход, принадлежащ на групата		6,112	9,156
Общ всеобхватен доход, не принадлежащ на групата		(51)	159

Консолидираният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 5 до стр. 30), представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от съвета на директорите на „Мегатрон“ ЕАД на 26.03.2014 г.

Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор

Валентина Зарева
Съставител

Красимира Радева
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за финансовото състояние

Към 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2013	2012
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	8,388	5,668
Нематериални активи	14	10	30
Активи по отсрочени данъци	12	176	47
Общо нетекущи (дълготрайни) активи		8,574	5,745
Материални запаси	15	36,759	36,150
Търговски и други вземания	16	3,375	4,943
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	17	21	43
Пари и парични еквиваленти	18	6,035	398
Общо текущи активи		46,190	41,534
Общо активи		54,764	47,279
Собствен капитал			
Регистриран капитал	19	4,480	4,480
Резерви		448	457
Нагрупани печалби и загуби		30,479	25,532
Общо собствен капитал, принадлежащ на групата	19	35,407	30,469
Неконтролиращо участие	19	-	192
Задължения			
Задължения по заем	20	3,416	2,567
Търговски и други задължения	23	-	17
Общо нетекущи (дългосрочни) задължения		3,416	2,584
Лихвени кредити и заеми	20	1,026	1,748
Търговски и други задължения	23	14,915	12,286
Общо текущи задължения		15,941	14,034
Общо собствен капитал и задължения		54,764	47,279

Консолидираният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 5 до стр. 30), представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Консолидирания финансов отчет е одобрен от съвета на директорите на „Мегатрон“ ЕАД на 26.03.2014.

Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор

Валентина Зарева
Съставител

Красимира Радева
Регистриран одитор



26.03.2014

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Резерви	Печалби и загуби	Общо капитал на групата	Неконтролиращо участие	Общо
Баланс към 1 януари 2012 г.	19	4,000	413	22,349	26,762	314	27,076
Общо всеобхватен доход за 2012 г.		-	-	9,156	9,156	159	9,315
<i>Транзакции със собствениците</i>							
Увеличение на капитала		480	-	-	480	-	480
Заделяне на законов резерв		-	48	(48)	-	-	-
Транзакции с неконтролиращо участие		-	(4)	(298)	(302)	314	12
Разпределение на дивидент		-	-	(5,627)	(5,627)	(595)	(6,222)
Общо транзакции със собствениците		480	44	(5,973)	(5,449)	(281)	(5,730)
Баланс към 31 декември 2012 г.	19	4,480	457	25,532	30,469	192	30,661
Общо всеобхватен доход за 2013 г.		-	-	6,112	6,112	(51)	6,061
<i>Транзакции със собствениците</i>							
Транзакции с неконтролиращо участие при загуба на контрол		-	(9)	9	-	(141)	(141)
Разпределение на дивидент		-	-	(1,174)	(1,174)	-	(1,174)
Общо транзакции със собствениците		-	(9)	(1,165)	(1,174)	(141)	(1,315)
Баланс към 31 декември 2013 г.	19	4,480	448	30,479	35,407	-	35,407

Консолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 5 до стр. 30), представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от съвета на директорите на „Мегатрон“ ЕАД на 26.03.2014.

Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор

Валентина Зарева
Съставител

Красимира Радева
Регистриран одитор

26.03.2014



Консолидиран отчет за паричния поток

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2013	2012
А. Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления, свързани с търговски контрагенти		122,208	112,081
Парични плащания, свързани с търговски контрагенти		(90,477)	(92,737)
Парични плащания, свързани с трудови възнаграждения		(3,450)	(3,333)
Парични потоци от отрицателни валутни курсови разлики		(5)	(4)
Платени данъци върху печалбата		(622)	(1,423)
Възстановено ДДС и еднократни данъци		23	-
Платени ДДС и еднократни данъци		(16,438)	(16,881)
Други парични потоци от основната дейност (мита, такси, депозити към митници, ДДС за внасяне)		-	(83)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)		11,239	(2,380)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични постъпления по предоставени заеми		2,487	1,466
Парични плащания по предоставени заеми		(88)	(30)
Парични постъпления, свързани с дълготрайни активи		49	9
Парични плащания, свързани с дълготрайни активи		(3,572)	(2,185)
Нетни парични постъпления от бизнес комбинации		4	12
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)		(1,120)	(728)
В. Парични потоци от финансова дейност			
Парични плащания, свързани с получени заеми		(45,792)	(41,922)
Парични постъпления, свързани с получени заеми		45,636	46,261
Изплатен дивидент		(3,903)	(2,966)
Парични плащания, свързани с лихви, комисиони и други подобни		(72)	(23)
Парични постъпления, свързани с лихви, комисиони и други подобни		100	332
Плащания на задължения по лизингови договори		(45)	(70)
Други парични плащания от финансова дейност (банкови такси за обслужване на сметки, такси за издадени банкови гаранции)		(406)	(420)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)		(4,482)	1,192
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)		5,637	(1,916)
Д. Парични средства в началото на периода		398	2,314
Е. Парични средства в края на периода	18	6,035	398

Консолидираният отчет за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 5 до стр. 30), представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от съвета на директорите на „Мегатрон“ ЕАД на 26.03.2014.

Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор

Валентина Зарева
Съставител

Красимира Радева
Регистриран одитор



Бележки към консолидирания финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

“Мегатрон” ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество със седалище в България, регистрирано с дело № 18385/1993 от Софийски Градски Съд. Адресът на управление на Дружеството е град София, ул. “Самоковско шосе” 2А. Дружеството е с едностепенна система на управление като управленските органи са:

- Съвет на директори, състоящ се от трима членове.
- Изпълнителен директор – г-н Ифтах Шахам.

Консолидираният отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2013 г. включва Дружеството майка и неговите дъщерни дружества (които заедно са наричани „Групата“, а поотделно „дружества от Групата“). (виж бел. 2е)

Основната дейност на Групата е продажба, поддръжка и сервиз на селскостопанска техника.

Към 31.12.2013 Групата е с капитал в размер на 4,480 хил.лв., разпределен в 56 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност по 80,000 (осемдесет хиляди) лева всяка. Едноличен собственик на капитала е “Тенекс Инвестмънт Лимитед” АД със седалище Кипър. Капиталът е изцяло внесен.

Консолидираният финансов отчет, изготвен за годината, приключваща на 31.12.2013 г. е одобрен от съвета на директорите на Групата на 26.03.2014 г.

2. База за изготвяне

а) Изразяване за съответствие

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

б) База за измерване

Консолидираният финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.

в) Функционална и презентационна валута

Този консолидиран финансов отчет е представен в български лева (BGN). Българският лев е функционалната валута на Групата. Финансовата информация съдържаща се в годишния консолидиран финансов отчет е представена в хиляди лева.

г) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на консолидирания финансов отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещи периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат съществен ефект върху сумите признати в консолидирания финансов отчет се съдържа в следните бележки:

Бележки към консолидирания финансов отчет

2. База за изготвяне (продължение)

г) Използване на оценки и преценки (продължение)

- Бележка 13 Имоти, машини, съоръжения и оборудване – по отношение на очаквания полезен живот
- Бележка 15 Материални запаси – по отношение на тяхната реализируема стойност
- Бележка 16 Търговски и други вземания – по отношение на тяхната събираемост
- Бележка 26 Финансови инструменти – по отношение на оценката на финансовите рискове

д) Действащо предприятие

Консолидираният финансов отчет е изготвен на базата на предположението, че Групата е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

(с) База за консолидация

Настоящият финансов отчет на Мегатрон ЕАД е консолидиран.

(i) Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания отчет от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

Счетоводните политики на дъщерните дружества са били променяни, когато е необходимо, за да съответстват на политиките прилагани от Групата. Загуби отнасящи се за неконтролиращо участие в дъщерно дружество се разпределят към неконтролиращо участие дори, когато това води до отрицателно салдо на неконтролиращото участие.

(ii) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализираните загуби се елиминират както нереализираните печалби, но само до степен, до която няма доказателство за обезценка.

Структурата на Групата към 31.12.2013 г. включва дъщерни дружества, в които “дружеството – майка” притежава пряко или косвено над 50% от капитала или гласовете в управлението. Няма промяна в политиката по отношение на третирането на дружествата в този отчетен период и спрямо предходната година.

Дъщерни дружества :

Наименование: “Мегатронсервиз Ямбол” АД

Седалище и адрес на управление: гр. Ямбол , ул. “ Клокотница” 102

Предмет на дейност: Търговия с машини и съоръжения, резервни части и сервизна дейност

Регистрация: ф.дело 1039/2007

Булстат: 1310631880131

Размер на капитала: 70,000 лв.

Дял на “Мегатрон “ ЕАД – 99.86 на сто от гласовете на общото събрание на акционерите или 699 броя акции с номинал 100 лв.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики

Представените по-долу счетоводни политики са приложени последователно във всички периоди включени в тези консолидирани финансови отчети.

а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат в лева по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в лева по заключителния курс в деня на изготвяне на консолидирания отчет за финансовото състояние. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции, се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Собствени активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика е). Цената на придобиване включва разходите, които директно са свързани с придобиване на актива, както и разходи пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположението и състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Групата е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи с цел подмяна на компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, се капитализират само когато е вероятно предприятното да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с актива, и себестойността на актива за предприятното може надеждно да бъде оценена. Всички останали разходи се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

(iii) Амортизации

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Земята не се амортизира. Амортизация се начислява от момента, в който активът е наличен за употреба. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

• сгради	33.3/25 години (2012: 33.3/25 години)
• компютри и оборудване	3.3/6.7 години (2012: 3.3/6.7 години)
• леки автомобили	4 години (2012: 4 години)
• стопански инвентар	6.7 години (2012: 6.7 години)
• други	6.7 години (2012: 6.7 години)

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

в) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Групата, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика е).

Ръководството на Групата е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

(i) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи, се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

(ii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизация се начислява от момента, в който активът е наличен за употреба. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- | | |
|----------------------|-------------------------------|
| • програмни продукти | 2 години (2012: 2 години) |
| • други | 6.7 години (2012: 6.7 години) |

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

г) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на първа входяща първа изходяща стойност и включва направените разходи по придобиването им и разходите, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние.

д) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови активи

Групата първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи определени като отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Групата е станала страна по договорните условия на инструмента.

Групата отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени или Групата прехвърли правата да получи договорените парични потоци от финансовия актив в сделка според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Групата е признат отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Групата има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти (продължение)

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички директно съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначални падежи от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Групата, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на консолидирания отчет за паричния поток.

(ii) Недеривативни финансови пасиви

Групата първоначално признава финансовите пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Групата е станала страна по договорните условия на инструмента. Групата отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Групата има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Недеривативните финансови пасиви на Групата се състоят от търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички директно свързани транзакционни разходи. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(iii) Акционерен капитал

Акционерният капитал на Групата се състои единствено от записаните и напълно внесени дялове на съдружниците. Тези дялове се отчитат като обикновени акции. Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите, директно свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Групата е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

Групата не е издавала преференциални акции и не е извършвала обратно изкупуване на акции.

е) Обезценка

(i) Финансови активи (включително вземания)

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство че финансов актив (включително акции) е обезценен може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Групата при условия, които Групата не би разглеждала при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще влезе в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга, значителен или продължителен спад в справедливата стойност под неговата цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

е) Обезценка (продължение)

Групата взема предвид доказателства за обезценка на вземания за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се оценяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания, за които няма специфична обезценка, след това се оценяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията, които не са индивидуално значими са колективно оценени за обезценка като са групирани заедно вземания със сходни характеристики на риска.

При оценяването на колективната обезценка Групата използва историческите трендове на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на мениджмънта дали сегашната икономически и кредитни условия са такива, че реалните загуби има вероятност да бъдат по-големи или по-малки от предложеното от историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в специална сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на не-финансовите активи на Групата, различни от материални запаси и отсрочени данъчни активи, се разглеждат към всяка дата на изготвяне на консолидиран отчет с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превъзхожда неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят първо да намалят отчетната стойност на положителна репутация разпределена към обектите и след това да намалят отчетните стойности на други активи в обекта пропорционално.

По отношение на обезценените активи, загуба от обезценка, призната в предходни периоди се проверява на всяка отчетна дата за възможни индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до степен, до която балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуби от обезценка не е била признавана.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

ж) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Групата плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по плановите за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

(ii) Платен годишен отпуск

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

(iii) Други дългосрочни доходи

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към всяка дата на изготвяне на консолидирания отчет ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи платими при текущото ниво на възнагражденията.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

з) Провизии

Провизия се признава в консолидирания отчет за финансовото състояние когато Групата има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

(i) Съдебни спорове

Където е вероятна определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Групата признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Групата. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

з) Провизии (продължение)

(ii) Неуредени спорове с данъчната администрация

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на неуредени спорове с данъчната администрация, Групата признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Групата. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(iii) Гаранции

Провизии за гаранции се признават когато съответните продукти и услуги бъдат реализирани. Провизията се базира на историческата информация за предявени гаранции, като се отчита и ефекта от вероятността за възникването на бъдещи такива разходи.

и) Приходи и разходи

(i) Продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки се оценяват по справедливата стойност на насрещната престация или вземането, нетно от върнати стоки и стойностни отстъпки, търговски отстъпки и натурални рибати. Приход от продажба на стоки се признава, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача; сумата на прихода може надеждно да бъде оценена и е вероятно икономическите ползи свързани със сделката да се получат от предприятието; направените разходи и възможното връщане на стоки може надеждно да бъде оценено, и когато няма последващо продължаващо участие в управлението на стоките.

Прехвърлянето на всички значителни рискове и ползи от собствеността, зависи от индивидуалните условия на договора за продажба.

Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките да бъдат върнати.

(ii) Извършване на услуги

Приходи от извършени услуги се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса.

(iii) Комисионни

Когато Групата действа в качеството си на агент, а не като принципал по сделката, признатият приход е равен на сумата на получената комисионна.

(iv) Приходи от наем

Приходи от наем се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получените ползи се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход като неразделна част от общите лизингови приходи.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

ii) Плащания по лизингови договори

Плащания по експлоатационен лизинг се признават в приходи и разходи на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в приходи и разходи като неразделна част от общите лизингови разходи.

Минималните лизингови вноски по финансово-обвързани лизингови договори, се разпределят му финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок, така че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент, на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания, се отчитат, като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

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

к) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба и печалба от операции в чуждестранна валута. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащането, която в случая на котиран/търгуеми ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличено задължение, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизията, загуби от операции в чуждестранна валута и обезценка на финансови активи. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

л) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби с изключение на този, отнасящ се до бизнес комбинации или до статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

л) Данък върху печалбата (продължение)

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на консолидирания отчет за финансовото състояние, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсрочен данък не се признава за следните временни разлики: първоначално признаване на активи и пасиви при сделка различна от бизнес комбинация и не засягаща печалби и загуби нито за счетоводни нито за данъчни цели, и разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще. В допълнение, отсрочен данък не се признава за облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на положителна репутация.

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспаднат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от същите данъчни власти на същото дружество или на различни дружества но те възнамеряват да уредят данъчните пасиви и активи на нетна база или техните данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Групата използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

м) Нови и изменени стандарти и разяснения

През текущата година Групата е възприела всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността и и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2013 г. Прилагането им не е довело до значителни промени в счетоводните политики на Групата.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Съветът за международни счетоводни стандарти (СМСС) е издал стандарти и разяснения, които все още не са в сила. Някои от тях са приети от Европейския съюз, а други все още не са. Ръководството очаква, че приемането на тези счетоводни стандарти в бъдещи периоди няма да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приложени:

Стандартите, изготвени, но все още неприети и не влезли в сила към датата на издаване на финансовите отчети са изброени по-долу. Групата възнамерява да приеме тези стандарти, когато те влезат в сила.

- МСС 19 Доходи на наети лица (изменение) – в сила от 2015. Това изменение все още не е прието от Европейския съюз.
- МСС 27 Индивидуални финансови отчети (променен) – стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г.
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (променен) - стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г.
- МСС 32 Финансови инструменти (изменение): Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви - изменението влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2014г.
- МСС 36 Обезценка на активи (изменение): Изменението влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2014г.
- Изменение на МСС 39 по отношение на деривативи и отчитане на хеджиране. Изменението влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2014г.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

м) Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

- МСФО 9 Финансови Инструменти: Класификация и оценка и последващите изменения, касаещи МСФО 9, МСФО 7 и МСС 39) – стандартът и неговите изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2015г. Този стандарт и измененията му все още не са приети от Европейския съюз.
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (нов) - новият стандарт влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г. МСФО 10 замества част от МСС 27 Индивидуални финансови отчети, която адресира отчитането в консолидирани финансови отчети. Този стандарт също така включва въпроси повдигнати в ПКР 12 Консолидация: предприятия със специално предназначение.
- МСФО 11 Съвместни Споразумения (нов) - новият стандарт влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г. МСФО 11 замества част от МСС 31 Дялове в съвместни предприятия и ПКР 13 - Съвместно контролирани предприятия — непарични вноски от контролиращите съдружници.
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (нов) - новият стандарт влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г. МСФО 12 включва всички изисквания за оповестявания свързани с консолидирани финансови отчети, които се съдържаха в МСС 27 Индивидуални финансови отчети, както и всички оповестявания, които по-рано бяха включени в МСС 31 Дялове в съвместни предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия.
- МСФО 14 Регулаторни отсрочени сметки
Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Този стандарт все още не е приет от Европейския съюз.
- Инвестиционни дружества (Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27) – измененията влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2014г.
- КРМСФО 21 Такси
Влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2014г. КРМСФО 21 все още не са приети от Европейския съюз.
- Подобрения към МСФО 2010-2012 - влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2015г. Подобренията към МСФО – период - 2010 – 2012 все още не са приети от Европейския съюз.
- Подобрения към МСФО 2011-2013 - влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2015г. Подобренията към МСФО – период - 2011 – 2013 все още не са приети от Европейския съюз.

(н) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

Групата прилага към всяка балансова дата МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност по отношение на финансовите инструменти и нефинансовите активи оценявани по справедливата им стойност.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажбата на един актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценката.

Оценяване на справедливата стойност се базира на предположението, че продажбата на актива или прехвърлянето на задължението се осъществява:

- На основния пазар за актива или пасива или,
- При липса на основен пазар, на най-благоприятния пазар за актива или пасива.

Основният или най-благоприятният пазар следва да бъдат достъпни за Групата.

Справедливата стойност на актива или пасива се оценява като се допуска, че участниците на пазара ще използват тази стойност при оценката на актива или пасива, и че те ще действат съгласно най-добрия икономически интерес.

Справедливата стойност на нефинансовите активи се определя като се вземе предвид способността на участниците да генерират икономически ползи като използват актива или като го продадат на друг пазарен контрагент, който ще използва актива по най-добрия и ефективен начин.

Групата прилага техники за оценка, подходящи при съответните обстоятелства, и за които са налице достатъчно данни за оценка на справедливата стойност, като максимизира използването на обозрими параметри и свежда до минимум използването на необозрими параметри.

Всички активи и пасиви, за които се използва при оценката им или се оповестява справедлива стойност, се делят на следните три нива на йерархия на базата на хипотезите на техниките на оценяване:

- Ниво 1 — Котирани (некорегирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 — Техники за оценка, при които параметрите за оценка на справедливата стойност могат да бъдат наблюдавани пряко или косвено
- Ниво 3 — Техники за оценка, при които параметрите за оценка на справедливата стойност не могат да бъдат наблюдавани пряко или косвено

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (продължение)

Към всяка балансова дата, Ръководството прави анализ на промените в справедливата стойност на активите и пасивите и следи за отражението им във финансовите отчети съгласно приетата счетоводна политика. Групата прави преценка дали е настъпила промяна в категоризирането на активите или пасивите съгласно хипотезите на техниките на оценяване. С помощта на сертифицирани оценители Ръководството сравнява всяка от промените в справедливата стойност на активите и пасивите с обозримите параметри за да се потвърди, че промените са разумни.

Групата определя активите и пасивите, за които следва да бъдат направени оповестявания във връзка със справедливата им стойност, на базата на техния характер, рискове и нивото на йерархия, в което те попадат, посочено по-горе.

4. Управление на финансовия риск

Групата има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск
- оперативен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Групата към всеки един от горните рискове, целите на Групата, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Групата. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към консолидирания финансов отчет.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Групата. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тази политика подлежи на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата.

(i) Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Групата оперира. Приходите се реализират само на вътрешния пазар.

Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализът на Групата включва, но не се ограничава до външни рейтинги, където са налични такива, и препоръки от банки в някои случаи. Групата установява лимити за покупка от всеки свой клиент. Тези лимити се преглеждат на тримесечна база. Клиенти, които не могат да се вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане.

Групата отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Бележки към консолидирания финансов отчет

4. Управление на финансовия риск (продължение)

Гаранции

Политиката на Групата е да дава финансови гаранции служещи за обезпечаване на бъдещи плащания към доставчици на стоки. Към 31 декември 2013 г. има предоставени гаранции на стойност 6,837 хил. евро (31 декември 2012 г.: 6,997 хил. евро).

(ii) Ликвиден риск

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

Групата прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения на месечна, тримесечна и годишна база, включително обслужването на финансовите задължения. Това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

(iii) Пазарен риск

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

(iii) Пазарен риск (продължение)

Валутен риск

Като цяло, Групата не е изложена на значителен валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Групата търгува или влага в производството, са деноминирани в лева или евро;
- продажбите на външен пазар също са деноминирани в лева.

Лихвен риск

Групата управлява своя лихвен риск, като се стреми да договори лихвите по кредитите да са обвързани с EURIBOR, а лихвите по предоставените заеми да бъдат с фиксирана лихва, покриваща плащанията по получените такива.

(iv) Оперативен риск

Оперативен е рискът от преки или индиректни загуби, които Групата може да понесе във връзка със своите процеси, персонал, технологии и инфраструктура, а също и от външни фактори различни от кредитните, пазарните и ликвидните рискове, като например правни и регулаторни изисквания и общоприети принципи за корпоративно водене. Оперативни рискове възникват от всички дейности на Групата. Целта на Групата е да балансира избягването на финансовите загуби и накърняването на репутацията си с ефективността на общите разходи и да избягва контролни процедури, които биха могли да ограничат неговото развитие и креативност. Разработването и въвеждането на контроли, които минимизират оперативния риск са основна отговорност на ръководството на всяко функционално ниво на Групата. Тази отговорност е подкрепена от общите правила на Групата по отношение на:

- Изисквания за подходящо разпределение на длъжностите, включително независимо одобряване на транзакциите
- Изисквания за проверка и проследяване на транзакциите
- Спазване на регулаторните и други правни изисквания
- Документиране на контролите и процедурите

Бележки към консолидирания финансов отчет

4. Управление на финансовия риск (продължение)

- Изисквания за периодично преглеждане на оперативните рискове и адекватността на контролите, въведени спрямо идентифицираните рискове
- Изисквания за докладване на оперативните загуби и предложения за корективни действия
- Разработване на планове за бедствия
- Обучения и развитие на персонала
- Етични и фирмени стандарти
- Ограничаване на рисковете, включително сключване на застраховки, когато това е ефективно

Спазването на фирмените стандарти се постига чрез програма за периодични прегледи. Резултатите от прегледите се дискутират с ръководството на съответните отдели, за които се отнасят, а обобщение на резултатите се изпращат на Общото събрание и висшето ръководство на Групата.

(v) Управление на капитала

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

Целта на Групата е в условията на финансова криза да запази обема продажби, което би спомогнало за запазване на капиталовите ресурси адекватни за ликвидните нужди на Групата през 2014 г.

Съгласно изискванията на Търговски закон, чл. 246, ал.1 и ал.2, т.1, акционерните дружества са длъжни да формират фонд „Резервен“ в размер от 1/10 или по-голям от уставния капитал. Към 31 декември 2013 г. изискуемия фонд резервен е в размер на 448 хил. Лв. (вкл. 448 хил.лв. за Групата) – към 31.12.2012 г - 465 хил. лв. (вкл. 457 хил.лв. за Групата)

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1 Регистрация и развитие на Групата

“Мегатрон” ЕАД (Дружеството майка) е еднолично акционерно дружество със седалище в България, регистрирано с дело № 18385/1993 от Софийски Градски Съд. Адресът на управление на Дружеството е град София, ул. “Самоковско шосе” 2А. Дружеството майка е с едностепенна система на управление като управленските органи са:

- Съвет на директори, състоящ се от трима членове.
- Изпълнителен директор – г-н Ифтах Шахам.

Към 31.12.2013 г. Групата МЕГАТРОН включва дружеството майка и дъщерни дружества, в които дружеството майка притежава пряко или косвено над 50% от капитала или гласовете в управлението. Няма промяна в политиката по отношение на третирането на дружествата в този отчетен период и спрямо предходната година.

Наименование: “Мегатронсервиз Ямбол” АД

Седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. “Клокотница” 102

Предмет на дейност: Търговия с машини и съоръжения, резервни части и сервизна дейност

Регистрация: ф.дело 1039/2007

Булстат: 1310631880131

Размер на капитала: 70,000 лв.

Дял на “Мегатрон” ЕАД – 99.86 на сто от гласовете на общото събрание на акционерите или 699 броя акции с номинал 100 лв.

През 2013г. Мегатрон ЕАД е продало 2,495 броя от акциите си в Мегатрон Добрич АД с номинална стойност на една акция 10 лв. представляващи 49,9% от акционерния капитал на Мегатрон Добрич АД. Мегатрон ЕАД остава собственик на 5 броя акции с номинална стойност на една акция 10 лв.. Към 31.12.2013 Мегатрон ЕАД е собственик на 0,1% от акционерния капитал на Мегатрон Добрич АД

Основната дейност на Групата е продажба, поддръжка и сервиз на селскостопанска техника.

Групата разполага със значителни първоначални инвестиции, които са необходими както за вътрешно-фирменото финансиране на вноса, така и за създаването на национална дилърска инфраструктура, която да осъществява гаранционно и извънгаранционно сервизно обслужване на машините.

Групата продава на българския пазар трактори, комбайни, пръскачки, плугове, култиватори, сеялки, горска и строителна техника на водещи световни производители.

Групата предлага пълната гама земеделски машини, необходими за селското стопанство. Освен нови, нашите клиенти могат да закупят и употребявани трактори и комбайни.

Мегатрон ЕАД е официален представител на световноизвестни фирми производители на селскостопанска, строителна, голф и градинска техника и прикачен инвентар.

От 2012 г. Мегатрон е официален представител на John Deere за горска техника.

Наши партньори са:

- John Deere – една от най-големите корпорации в света за производство на висококачествена земеделска, горска, голф и градинска техника и оборудване.

- Bobcat – американска компания, производител на универсални машини, незаменими при всякакъв вид дейности, както във фермата така и в строителството.
- Kuhn – френска компания, световен лидер в производството на прикачен инвентар и оборудване.
- Strom – чешка компания специализирана в производството на почвообработващи машини за трактори с мощност до 600 к.с.
- Geringhoff – един от най-добрите европейски производител на комбинирани хедери за царевица и слънчоглед.
- Perard – лидер в производството на специализирани ремаркета

В Групата работят високообразовани и силно мотивирани хора, допринасящи за бързото и развитие. Увеличаването на продажбите и динамичното развитие на компанията поражда необходимостта от разширяване на дилърските и сервизни центрове из страната.

През настоящата година Групата работи по разширяване предлагането на българския пазар на машини, оборудване и части с марката BobCat, DOOSAN и прикачен инвентар от фирма STROM.

Утвърдено и разширено бе и сътрудничеството ни с лизинговите компании и банките, които осигуряват финансиране на нашите клиенти. С помощта на своите партньори – финансиращи институции, Мегатрон ЕАД предлага разнообразни финансови продукти при преференциални условия за своите клиенти.

Персоналът на дружествата в Групата към края на 2013 наброява 115 човека (2012: 96).

Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Групата оперира. Приходите се реализират само на вътрешния пазар.

Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализът на Групата включва, но не се ограничава до външни рейтинги, където са налични такива, и препоръки от банки в някои случаи. Групата установява лимити за покупка от всеки свой клиент. Тези лимити се преглеждат на тримесечна база. Клиенти, които не могат да се вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане.

Групата отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Гаранции

Политиката на Групата е да дава финансови гаранции служещи за обезпечаване на бъдещи плащания към доставчици на стоки. Към 31 декември 2013 г. Има предоставени банкови гаранции на стойност 6,837 хил. Евро (31 декември 2012 г.: 6,997 хил. Евро).

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Търговски и други вземания	2,681	4,801
Пари и парични еквиваленти	<u>6,035</u>	<u>398</u>
	<u>8,716</u>	<u>5,199</u>

Ликвиден риск

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

Групата прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения на месечна, тримесечна и годишна база, включително обслужването на финансовите задължения. Това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия. Групата също така има сключени договори за кредитиране с УниКредит Булбанк АД.

Пазарен риск

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

Оперативен риск

Оперативен е рискът от преки или индиректни загуби, които Групата може да понесе във връзка със своите процеси, персонал, технологии и инфраструктура, а също и от външни фактори различни от кредитните, пазарните и ликвидните рискове, като например правни и регулаторни изисквания и общоприети принципи за корпоративно водене. Оперативни рискове възникват от всички дейности на Групата. Целта на Групата е да балансира избягването на финансовите загуби и нахърняването на репутацията си с ефективността на общите разходи и да избягва контролни процедури, които биха могли да ограничат неговото развитие и креативност. Разработването и въвеждането на контроли, които минимизират оперативния риск са основна отговорност на ръководството на всяко функционално ниво на Групата. Тази отговорност е подкрепена от общите правила на Групата по отношение на:

- Изисквания за подходящо разпределение на длъжностите, включително независимо одобряване на транзакциите
- Изисквания за проверка и проследяване на транзакциите
- Спазване на регулаторните и други правни изисквания
- Документиране на контролите и процедурите

- Изисквания за периодично преглеждане на оперативните рискове и адекватността на контролите, въведени спрямо идентифицираните рискове
- Изисквания за докладване на оперативните загуби и предложения за корективни действия
- Разработване на планове за бедствия
- Обучения и развитие на персонала
- Етични и фирмени стандарти
- Ограничаване на рисковете, включително сключване на застраховки, когато това е ефективно

Спазването на фирмените стандарти се постига чрез програма за периодични прегледи. Резултатите от прегледите се дискутират с ръководството на съответните отдели, за които се отнасят, а обобщение на резултатите се изпращат на Общото събрание и висшето ръководство на Групата.

Валутен риск

Като цяло, Групата не е изложена на значителен валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Групата търгува или влага в производството, са деноминирани в лева или евро;
- продажбите на външен пазар също са деноминирани в лева.

Лихвен риск

Групата управлява своя лихвен риск, като се стреми да договори лихвите по кредитите да са обвързани с EURIBOR, а лихвите по предоставените заеми да бъдат с фиксирана лихва, покриваща плащанията по получените такива.

Управление на капитала

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

Целта на Групата е в условията на финансова криза да запази обема продажби, което би спомогнало за запазване на капиталовите ресурси, адекватни за ликвидните нужди на Групата през 2014 г.

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Групата.

През 2012 г. е увеличен капитала на Мегатрон ЕАД с 6 бр акции, чрез апортиране на недвижим имот, чиято стойност възлиза на 480,000 лв. Увеличението е за сметка на едноличния собственик на капитала.

Към 31 декември 2013 година регистрирания капитал е 4 480 000 лева.

Съгласно изискванията на Търговски закон, чл. 246, ал.1 и ал.2, т.1, акционерните дружества са длъжни да формират фонд „Резервен“ в размер от 1/10 или по-голям от уставния капитал. Към 31 декември 2013 г. Групата е заделила изискуемия фонд резервен в размер на 448 хил. лв.

2 Важни събития, настъпили след датата на баланса

Няма значими събития след датата на баланса, които да налагат корекции или оповестявания в годишния отчет за 2013 г.

3 Предвиждано развитие на Групата

Групата ще продължи своята дейност в една трудна и все по-непредсказуема бизнес среда. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от продажби и договори за финансиране) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2014 г. През следващата година основните цели на Групата са да подобри обслужването на своите клиенти и запази водещата позиция, която има на пазара за селскостопанска техника.

4 Дейности в областта на научните изследвания и разработки

Групата не извършва научни изследвания и разработки.

5 Свързани лица и сделки

Транзакциите със свързани лица през 2013 г. са оповестени в т.25 на приложения финансов отчет.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Групата прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз. Ръководството е отговорно и за такава система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансовия отчет, който да не съдържа съществен неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата за изминалия период, както и неговото финансово състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и консолидирания финансов отчет за 2013 г.

град София, 26.03.2014 г.

Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор