

След първоначално признаване нематериалните активи, придобити като част от бизнес комбинация, следват счетоводната политика за отделно придобит нематериален актив, както е посочено по-горе.

#### **Амортизация**

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

|         |                  |
|---------|------------------|
| Софтуер | 50% линейна база |
| Други   | 2% линейна база  |

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

#### **ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ**

Имоти, машини и съоръжения, както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход във финансовия отчет за всеобхватния доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба и стойността в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразяват текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата, предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

---

## **ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

### **Първоначално признаване и оценяване**

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

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

### **Последваща оценка на финансови активи**

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

#### ***Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.***

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

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

За годината, завършваща на 31 декември 2015 и 2014, Дружеството не е класифицирало финансови активи като държани за продажба или определени като такива, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

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

Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

**Финансови активи, държани до падеж.** Това са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, за които Дружеството има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Финансови активи, които при първоначално признаване Дружеството е определило като отчитани по справедлива стойност в печалби или загуби или налични за продажба, както и тези, които отговарят на



определението за заеми и вземания, не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Подобно на Заеми и Вземания, тези активи се отчитат по амортизирана цена, като се използва методът на ефективния лихвен процент минус всяко намаление за обезценка или несъбираемост.

За годината, завършваща на 31 декември 2015 и 2014 г., Дружеството не е отчетло каквито и да било финансови активи в тази категория.

**Финансови активи на разположение за продажба.** Това са недеривативни финансови активи, които са определени като на разположение за продажба при първоначално признаване или не са класифицирани в някоя от гореописаните категории. Те се отчитат по справедливата им стойност.

С изключение на печалби и загуби от валутни операции и приходи от лихви и дивиденди, които се признават в печалба или загуба, промените в балансовата стойност на финансови активи на разположение за продажба се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват към резерв от преоценка до продажбата на инвестицията или до нейното обезценяване. Същевременно, кумулативната печалба или загуба, която е била натрупана в резерв от преоценка, се прекласифицира от собствения капитал в печалба или загуба.

#### Обезценка на финансови активи

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

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

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

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

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

За финансови активи, отчитани по амортизирана цена, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната



сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

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

#### **Отписване на финансови активи**

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

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

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

#### **Последваща оценка на финансови пасиви**

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните две категории:

**Пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.** Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговарят на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат в отчета за доходите към датата, на която възникват. За годината завършваща на 31 декември 2015 и 2014 Дружеството не е класифицирало каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

**Други финансови пасиви.** Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категория, попадат в тази остатъчна категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент. Обикновено търговски и други задължения и заеми се класифицират в тази категория. Елементите, класифицирани като търговски и други задължения, обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известни с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.



---

#### Привилегировани акции

Те се класифицират като задължения в съответствие с тяхното съдържание, а не с тяхната правна форма. Преференциалните акции представляват финансови пасиви, класифицирани в категорията „други задължения“ и поради тази причина се отчитат по амортизируема стойност. Дивидентите по преференциални акции се класифицират като разход за лихви.

#### Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Дружеството, само когато задължението бъде погасено, прекратено или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

#### Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени кредити и заеми. Информация за въздействието на лихвените проценти е представена в раздел IV, точка 3 *Цели и политики на управление на финансовия риск*.

#### Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденди за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, н.р. при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата, дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.



Компенсиране на финансов актив и финансов пасив (в сила от 1.1.2015 г. или 2014 като по-ранно прилагане)

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в баланса се представя нетната сума, когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми;
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, предприятието не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив. Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано

#### **Пари и парични еквиваленти**

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

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

#### **РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ**

Лихвата по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив, създаден в самото предприятие (т.е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба), е включена в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход, получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

Всички други разходи по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

#### **ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО**

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

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване



(ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване” (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2015г., е както следва:

За периода 01.01.2015 г. – 31.12.2015 г.

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

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноса за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на дружеството.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Дружествата осигуряват всяко наето лице на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на дружеството или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. - от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест - в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране - от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружествата от Дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в



който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

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

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

### **ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС**

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати, или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати, се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ



данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

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

## КАПИТАЛ

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

Разпределяне на дивидент

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

Собствени акции

Разходите за закупените собствени акции се представят като намаление в собствения капитал във финансовия отчет на финансовото състояние. Когато собствените акции се продават или преиздават, те се кредитират в капитала. В резултат на това, печалби или загуби от собствени акции не се включват във финансовия отчет за всеобхватния доход.

## КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние върху балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.



Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

#### **Признаване на приходите**

Дружеството прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти, предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода представлява оценка, която е обект на преценка и предположение въз основа на минал опит, както и на обстоятелства, станали известни на Дружеството по време на съставяне на оценката.

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

#### **Провизия за съмнителни вземания**

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

#### **Тестове за обезценка на активи**

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

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

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

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата, генерираща парични



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

**Нетната реализуема стойност на материалните запаси**

Определянето на провизия за материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до реализуемата им стойност, когато тяхната себестойност вече може да не бъде възстановяема – например, когато материалните запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне размера на провизията или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценки и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета

**Приблизителна оценка за отсрочени данъци**

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например, Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъдат възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи, реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразява промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това, измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който дружеството очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

**Актюерски предположения за дефинирани планове при пенсиониране**

Плановите за доходи могат да бъдат сложни, понеже се изискват актюерски предположения, за да се определи размера на задължението и разхода. Възможно е фактическите резултати да се различават от предполагаемите резултати. Тези разлики са известни като актюерски печалби и загуби. Задълженията по дефинирани/конкретни доходи се измерват с помощта на метод за кредит на прогнозните единици, според който Дружеството трябва да направи надеждна оценка на размера на обезщетенията, които са спечелени в замяна на предоставени услуги в текущия и предходни периоди, използвайки актюерски техники.

В допълнение, в случаите, когато се финансират плановите за дефинирани доходи, Дружеството трябва да определи справедливата стойност на активите по плана на базата на очакваната възвръщаемост от активите по плана, който се изчислява, като се използва прогнозната дългосрочна норма на възвръщаемост.

В резултат методът за кредит на прогнозните единици включва поредица от актюерски преценки. Тези предположения включват демографски предположения като смъртност,



оборот, пенсионна възраст и финансови предположения като проценти на отстъпка, нива на заплатите и доходите. Тези предположения са предмет на преценки и могат да се развият съществено различно от очакваното и поради това може да доведат до значително въздействие върху задълженията по дефинирани конкретни доходи.

#### **Провизии за гаранции**

Провизиите за разходи, свързани с гаранции, се признават, когато продуктът бъде продаден или услугата предоставена. Първоначалното признаване се базира на историческия опит. Първоначалната приблизителна оценка на разходите, свързани с гаранции, се преразглежда ежегодно.

#### **Провизии за реструктуриране**

Провизии за реструктуриране се признават единствено, когато са удовлетворени общите критерии за признаване на провизии. В допълнение, Дружеството трябва да следва подробен план за въпросния бизнес или част от него, местоположението и броя на засегнатите служители, подробна приблизителна оценка на свързаните разходи и съответния времеви график. Засегнатите служители трябва да имат валидно очакване, че реструктурирането ще се извърши или че изпълнението вече е стартирало.

Когато ефектът от времеви разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

#### **Задължение за извеждане от експлоатация**

Провизията за разходи за извеждане от експлоатация е свързана с изграждането на производствени съоръжения от различен тип, н.р. за производство на материали, забавящи разпространението на пожари. Разходите за извеждане от експлоатация са провизирани по сегашната стойност на плащанията, които се очаква да бъдат направени за уреждане на задължението и се признават като част от стойността на съответния актив. Бъдещите парични потоци са дисконтирани, като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните рискове за задължението за извеждане от експлоатация. Разгръщането на провизията в резултат на изминалото време се признава като разход в периода, за който се отнася и се представя като финансов разход в отчета за доходите. Очакваните бъдещи разходи за извеждане от експлоатация се подлагат на преглед ежегодно и се коригират, както е необходимо. Промените в очакваните бъдещи разходи или в използваната норма на дисконтиране, се отразяват като увеличение или намаление в цената на придобиване на актива.

#### **ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА**

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез: преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в който е възникнала грешка.



В случай че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

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

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

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

Когато се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние, в съответствие се оповестява:

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

Може да възникнат обстоятелства, при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните може да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране. Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана. Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

## **РЕКЛАСИФИКАЦИИ**

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

## **СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ**

Дружеството спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица, без разлика на това дали се прилага някаква цена.



### III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

#### 1. Отчет за всеобхватния доход

##### 1. 1. Приходи

##### 1. 1. 1. Приходи от продажби

| Вид приход                | 2015 г.      | 2014 г.      |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Продажби на стоки в т.ч.  | -            | 19           |
| Продажби на стоки         | -            | 19           |
| Продажби на услуги в т.ч. | 1 442        | 1 215        |
| Продажби на услуги Арена  | -            | 208          |
| Продажби на наем          | 1 442        | 1 007        |
| <b>Общо</b>               | <b>1 442</b> | <b>1 234</b> |

##### 1. 1. 2. Други приходи

| Вид приход    | 2015 г.  | 2014 г.  |
|---------------|----------|----------|
| Други приходи | 2        | -        |
| <b>Общо</b>   | <b>2</b> | <b>-</b> |

##### 1. 2. Разходи

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

| Вид разход                   | 2015 г.   | 2014 г.    |
|------------------------------|-----------|------------|
| Основни материали            | -         | 1          |
| Спомагателни материали       | 6         | 6          |
| Горивни и смазочни материали | 73        | 118        |
| Ел. енергия                  | 20        | 37         |
| Вода                         | -         | 10         |
| <b>Общо</b>                  | <b>99</b> | <b>172</b> |

##### 1. 2. 2. Разходи за външни услуги

| Вид разход                            | 2015 г.    | 2014 г.    |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Подизпълнители                        | 95         | 56         |
| Почистване и сметоизвозване           | 62         | 72         |
| Такси управление и ангажимент кредити | 10         | 18         |
| Ремонти                               | 9          | 4          |
| Нотариални такси                      | -          | 2          |
| Застраховки                           | 6          | 8          |
| Охрана                                | 165        | 73         |
| Счетоводно обслужване                 | 10         | 27         |
| Юридическо обслужване                 | 10         | 12         |
| Одиторски услуги                      | 4          | -          |
| Местни данъци и такси                 | 42         | -          |
| Разходи за управление и хонорари      | 37         | 14         |
| <b>Общо</b>                           | <b>450</b> | <b>286</b> |



*1. 2. 3. Разходи за амортизации*

| Вид разход                                      | 2015 г.    | 2014 г.    |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Разходи за амортизации на производствени</b> | <b>576</b> | <b>574</b> |
| дълготрайни материални активи                   | 575        | 574        |
| дълготрайни нематериални активи                 | 1          | -          |
| <b>Общо</b>                                     | <b>576</b> | <b>574</b> |

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

| Вид разход                             | 2015 г.  | 2014 г.   |
|----------------------------------------|----------|-----------|
| <b>Разходи за заплати в т.ч. на</b>    | <b>3</b> | <b>76</b> |
| производствен персонал                 | 3        | 76        |
| <b>Разходи за осигуровки в т.ч. на</b> | <b>-</b> | <b>14</b> |
| производствен персонал                 | -        | 14        |
| <b>Общо</b>                            | <b>3</b> | <b>90</b> |

*1. 2. 5. Други разходи*

| Вид разход                   | 2015 г.   | 2014 г.    |
|------------------------------|-----------|------------|
| Разходи за глоби и неустойки | 4         | 3          |
| Данъци и такси               | 81        | 146        |
| Застраховки                  | 2         | -          |
| Други разходи                | 3         | 6          |
| <b>Общо</b>                  | <b>90</b> | <b>155</b> |

*1. 2. 6. Суми с корективен характер*

| Вид разход                                             | 2015 г.  | 2014 г.   |
|--------------------------------------------------------|----------|-----------|
| <b>Балансова стойност на продадените активи /нето/</b> | <b>-</b> | <b>14</b> |
| Балансова стойност на продадените активи               | -        | 14        |
| <b>Общо</b>                                            | <b>-</b> | <b>14</b> |

*1. 2. 7. Финансови разходи*

| Вид разход                     | 2015 г.    | 2014 г.    |
|--------------------------------|------------|------------|
| <b>Разходи за лихви в т.ч.</b> | <b>461</b> | <b>470</b> |
| по заеми                       | 461        | 470        |
| <b>Други финансови разходи</b> | <b>1</b>   | <b>6</b>   |
| <b>Общо</b>                    | <b>462</b> | <b>476</b> |

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

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



| Вид разход                                                                                                | 2015 г.     | 2014 г.     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Други компоненти на текущ данъчен разход</b>                                                           | <b>(57)</b> | <b>(57)</b> |
| Разход/приход по отсрочени данъци, отнасящи се до възникването и обратното проявление на временни разлики | (57)        | (57)        |
| <b>Общо</b>                                                                                               | <b>(57)</b> | <b>(57)</b> |

## 2. Отчет за финансовото състояние

### Нетекущи активи

#### 2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2015 и 2014 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

|                                                              | Машини и оборудване | Съоръжения   | Обзавеждане и вътрешни инсталации | Общо          |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|--------------|-----------------------------------|---------------|
| <b>Отчетна стойност</b>                                      |                     |              |                                   |               |
| <b>Салдо към 31.12.2013</b>                                  | <b>893</b>          | <b>1 918</b> | <b>1 366</b>                      | <b>4 177</b>  |
| Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация | -                   | 17           | 11                                | 28            |
| Общо увеличения(намаления) за периода                        | -                   | 17           | 11                                | 28            |
| <b>Салдо към 31.12.2014</b>                                  | <b>893</b>          | <b>1 935</b> | <b>1 377</b>                      | <b>4 205</b>  |
| Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация | 3                   | 85           | -                                 | 88            |
| Излезли от употреба                                          | -                   | -            | (4)                               | (4)           |
| Общо увеличения(намаления) за периода                        | 3                   | 85           | (4)                               | (84)          |
| <b>Салдо към 31.12.2015</b>                                  | <b>896</b>          | <b>2 020</b> | <b>1 373</b>                      | <b>4 289</b>  |
| <b>Амортизация и обезценка</b>                               |                     |              |                                   |               |
| <b>Салдо към 31.12.2013</b>                                  | <b>(55)</b>         | <b>(119)</b> | <b>(251)</b>                      | <b>(425)</b>  |
| Амортизация за годината                                      | (53)                | (75)         | (189)                             | (317)         |
| Общо увеличения(намаления) за периода                        | (53)                | (75)         | (189)                             | (317)         |
| <b>Салдо към 31.12.2014</b>                                  | <b>(108)</b>        | <b>(194)</b> | <b>(440)</b>                      | <b>(742)</b>  |
| Амортизация за годината                                      | (51)                | (80)         | (189)                             | (320)         |
| Общо увеличения(намаления) за периода                        | (51)                | (80)         | (189)                             | (320)         |
| <b>Салдо към 31.12.2015</b>                                  | <b>(159)</b>        | <b>(274)</b> | <b>(629)</b>                      | <b>(1062)</b> |
| <b>Балансова стойност</b>                                    |                     |              |                                   |               |
| <b>Балансова стойност към 31.12.2014</b>                     | <b>785</b>          | <b>1 741</b> | <b>937</b>                        | <b>3 463</b>  |
| <b>Балансова стойност към 31.12.2015</b>                     | <b>737</b>          | <b>1 746</b> | <b>744</b>                        | <b>3 227</b>  |



През 2014 г. е сключен нов договор за наем между „БГ Школо“ ЕАД и ЧСОУ „Българско школо“, по силата на който наемателят /ЧСОУ „Българско школо“/ приема за временно и възмездно ползване от наемодателя /“БГ Школо” ЕАД/ оборудвани помещения, а именно: спортна зала с басейн, блок Е /четвърти етап/. Поради това, се наложи прекласифициране на дълготрайните активи, по-конкретно сгради /спортен комплекс и спортни площадки/ с балансова стойност към 31.12.2014 г. в размер на 3566 хил.лв. да бъдат рекласифицирани от групата на имоти, машини, съоръжения и оборудване в инвестиционни имоти, за да се постигне съпоставимост на данните в текущия в сравнение с предходния период.

## 2. 2. Инвестиционни имоти

|                                                              | Земи         | Сгради        | Други<br>инвестицион<br>ни имоти | Общо          |
|--------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------------------|---------------|
| <b>Отчетна стойност</b>                                      |              |               |                                  |               |
| Салдо към 31.12.2013                                         | 3 452        | 11 618        | 739                              | 15 809        |
| Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация | -            | 7             | -                                | 7             |
| Общо увеличения (намаления) за периода                       | -            | 7             | -                                | 7             |
| Салдо към 31.12.2014                                         | 3 452        | 11 625        | 739                              | 15 816        |
| Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация | -            | -             | 1                                | 1             |
| Общо увеличения (намаления) за периода                       | -            | -             | 1                                | 1             |
| <b>Салдо към 31.12.2015</b>                                  | <b>3 452</b> | <b>11 625</b> | <b>740</b>                       | <b>15 817</b> |
| <b>Амортизация и обезценка</b>                               |              |               |                                  |               |
| Салдо към 31.12.2013                                         | -            | (282)         | (37)                             | (319)         |
| Амортизация за годината                                      | -            | (233)         | (24)                             | (257)         |
| Общо увеличения(намаления) за периода                        | -            | (233)         | (24)                             | (257)         |
| Салдо към 31.12.2014                                         | -            | (515)         | (61)                             | (576)         |
| Амортизация за годината                                      | -            | (233)         | (23)                             | (256)         |
| Общо увеличения(намаления) за периода                        | -            | (233)         | (23)                             | (256)         |
| <b>Салдо към 31.12.2015</b>                                  | <b>-</b>     | <b>(748)</b>  | <b>(84)</b>                      | <b>(832)</b>  |
| <b>Балансова стойност</b>                                    |              |               |                                  |               |
| Балансова стойност към 31.12.2014                            | 3 452        | 11 110        | 678                              | 15 240        |
| <b>Балансова стойност към 31.12.2015</b>                     | <b>3 452</b> | <b>11 877</b> | <b>656</b>                       | <b>14 985</b> |

**2. 3. Активи по отсрочени данъци**

| Временна разлика,<br>неизползвани данъчни<br>загуби, неизползвани<br>данъчни кредити | 31 декември 2014                             |                        | Движение на отсрочените данъци за<br>2015 |                        |                                          |                        | 31 декември 2015                    |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------------|
|                                                                                      | Данъч-<br>на<br>времен<br>на<br>разли-<br>ка | Отсро-<br>чен<br>данък | увеличение                                |                        | намаление                                |                        | Данъчна<br>времен-<br>на<br>разлика | Отсро-<br>чен<br>данък |
|                                                                                      |                                              |                        | Данъч-<br>на<br>времен-<br>на<br>разлика  | Отсро-<br>чен<br>данък | Данъч-<br>на<br>времен-<br>на<br>разлика | Отсро-<br>чен<br>данък |                                     |                        |
| Активи по отсрочени данъци                                                           |                                              |                        |                                           |                        |                                          |                        |                                     |                        |
| Амортизации                                                                          | 1 318                                        | 132                    | 576                                       | 57                     | -                                        | -                      | 1 894                               | 189                    |
| Общо активи по<br>отсрочени данъци:                                                  | 1 318                                        | 132                    | 576                                       | 57                     | -                                        | -                      | 1 894                               | 189                    |
| Пасиви по отсрочени данъци                                                           |                                              |                        |                                           |                        |                                          |                        |                                     |                        |
| Общо пасиви по<br>отсрочени данъци:                                                  | -                                            | -                      | -                                         | -                      | -                                        | -                      | -                                   | -                      |
| Отсрочени данъци<br>(нето)                                                           | 1 318                                        | 132                    | 576                                       | 57                     | -                                        | -                      | 1 894                               | 189                    |

Текущи активи

**2. 4. Текущи търговски и други вземания**

| Вид                                                   | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Вземания от свързани предприятия /нето/ в т.ч.</b> | <b>48</b>     | <b>48</b>     |
| Вземания по продажби                                  | 48            | 48            |
| <b>Вземания по продажби /нето/</b>                    | <b>62</b>     | <b>35</b>     |
| Вземания бруто                                        | 62            | 35            |
| <b>Вземания по предоставени аванси /нето/</b>         | <b>20</b>     | <b>1</b>      |
| Вземания по предоставени аванси                       | 20            | 1             |
| <b>Други вземания /нето/ в т.ч.</b>                   | <b>28</b>     | <b>26</b>     |
| Други краткосрочни вземания                           | 28            | 26            |
| <b>Общо</b>                                           | <b>158</b>    | <b>110</b>    |

**2. 5. Парични средства**

| Вид                                                   | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.</b> | <b>14</b>     | <b>102</b>    |
| В лева                                                | 14            | 102           |
| <b>Общо</b>                                           | <b>14</b>     | <b>102</b>    |



**2. 6. Собствен капитал**

**2. 6. 1. Основен капитал**

| Акционер        | 31.12.2015 г. |                   |                   |             | 31.12.2014 г. |                   |                   |              |
|-----------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------|---------------|-------------------|-------------------|--------------|
|                 | Брой акции    | Стойност          | Платени           | % Дял       | Брой акции    | Стойност          | Платени           | % Дял        |
| ФОНДАЦИЯ ДОНЧЕВ | 12 510        | 12 510 000        | 12 510 000        | 100%        | 12 510        | 12 510 000        | 12 510 000        | 100 %        |
| <b>Общо:</b>    | <b>12 510</b> | <b>12 510 000</b> | <b>12 510 000</b> | <b>100%</b> | <b>12 510</b> | <b>12 510 000</b> | <b>12 510 000</b> | <b>100 %</b> |

**2. 6.2. Финансов резултат**

| Финансов резултат                          | Стойност       |
|--------------------------------------------|----------------|
| Загуба към 31.12.2013 г.                   | (1 352)        |
| Увеличения от:                             | (476)          |
| Загуба за годината 2014                    | (476)          |
| <b>Загуба към 31.12.2014 г.</b>            | <b>(1 828)</b> |
| Увеличения от:                             | (179)          |
| Загуба за годината 2015                    | (179)          |
| <b>Загуба към 31.12.2015 г.</b>            | <b>(2 007)</b> |
| <b>Финансов резултат към 31.12.2013 г.</b> | <b>(1 352)</b> |
| <b>Финансов резултат към 31.12.2014 г.</b> | <b>(1 828)</b> |
| <b>Финансов резултат към 31.12.2015 г.</b> | <b>(2 007)</b> |

**Нетекущи пасиви**

**2. 7. Други нетекущи финансови пасиви**

| Нетекущи Финансови пасиви                            | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност | 5 292         | 6 092         |
| <b>Общо</b>                                          | <b>5 292</b>  | <b>6 092</b>  |

| Вид                                                  | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Задължения по кредити и други ФП към несвързани лица | 5 292         | 6 092         |
| Задължения по кредити към несвързани                 | 5 292         | 6 092         |
| <b>Общо</b>                                          | <b>5 292</b>  | <b>6 092</b>  |

*Текущи пасиви*

**2. 8. Текущи търговски и други задължения**

| Вид                                        | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Задължения към свързани предприятия в т.ч. | 21            | 7             |
| Задължения по доставки                     | 21            | 7             |
| Задължения по доставки                     | 33            | 47            |
| Други краткосрочни задължения в т.ч.       | 18            | 34            |
| Задължения по гаранции и депозити          | -             | 12            |
| Други краткосрочни задължения              | 18            | 22            |
| <b>Общо</b>                                | <b>72</b>     | <b>88</b>     |

**2. 9. Текущи задължения към персонала**

| Вид                                       | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Задължения към персонала                  | -             | 4             |
| в т.ч. задължения по неизползвани отпуски | -             | 1             |
| Задължения към осигурителни предприятия   | -             | 1             |
| в т.ч. задължения по неизползвани отпуски | -             | -             |
| <b>Общо</b>                               | <b>-</b>      | <b>5</b>      |

**2. 10. Текущи данъчни задължения, текуща част**

| Вид                             | 31.12.2015 г. |               |          | 31.12.2014 г. |               |          |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------|---------------|---------------|----------|
|                                 | Общо          | в т.ч. текущи | нетекущи | Общо          | в т.ч. текущи | нетекущи |
| Данък върху добавената стойност | 9             | 9             | -        | 14            | 14            | -        |
| <b>Общо</b>                     | <b>9</b>      | <b>9</b>      | <b>-</b> | <b>14</b>     | <b>14</b>     | <b>-</b> |

**2. 11. Други текущи финансови пасиви**

| Текущи финансови пасиви                              | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност | 810           | 811           |
| Кредити и задължения                                 | 1 887         | 1 355         |
| <b>Общо</b>                                          | <b>2 697</b>  | <b>2 166</b>  |

| Вид                                                  | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Задължения по кредити и други ФП към несвързани лица | 810           | 811           |
| Задължения по кредити към несвързани лица            | 810           | 811           |
| <b>Общо</b>                                          | <b>810</b>    | <b>811</b>    |



| Вид                    | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|------------------------|---------------|---------------|
| Кредити                | 1 833         | 1 301         |
| Други финансови пасиви | 54            | 54            |
| <b>Общо</b>            | <b>1 887</b>  | <b>1 355</b>  |

| Вид                                                           | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Задължения по кредити от свързани лица извън групата /нето/   | 1 833         | 1 301         |
| Задължения по кредити от свързани лица извън групата          | 1 736         | 1 251         |
| Задължения по лихви по кредити от свързани лица извън групата | 97            | 50            |
| <b>Общо</b>                                                   | <b>1 833</b>  | <b>1 301</b>  |

| Вид                                                             | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Задължения по договори за цесия към свързани лица извън групата | 54            | 54            |
| <b>Общо</b>                                                     | <b>54</b>     | <b>54</b>     |

#### IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

##### 1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол

**Фондация Дончев**

Собственик на капитала или контролиращо лице на дружеството майка или контролиращото лице

**Ди Ди Мениджмънт АД**  
**DDI Holding Limited**

Контролиращо лице /лице което упражнява контрол върху Дружеството и е различно от Дружеството майка/

**Ренесанс АД**

Представляващ Дружеството

**Траян Минчев**

Дъщерни дружества на дружеството майка:

Овергаз Инженеринг АД

Газтек БГ АД

Ренесанс АД

1. Пчелин АД

2. Анеси Тур АД

Вестител АД

1. Вестител ГР АД-Гърция

Енергоконсулт АД

Овергаз Техника АД

Овергаз Инк АД

1. Овергаз Изток АД
2. Овергаз Запад АД
3. Овергаз Север АД
4. Овергаз ЮГ АД
5. Софиягаз ЕАД
6. Неси 07 АД
7. Газоснабдяване Сливен АД
8. Овергаз Сервиз АД
- ПБК Ямболгаз АД
- Оу Джи Транс АД
  1. Де Ен Ка АД
- Овергаз Капитал АД
- Сега АД
- Овергаз Баскет Академия АД
- ИПК Светлина АД
- Адвенчър АД
- Овергрийн АД
- Оу Джи Секюрити АД
- Оу Дъи Тех АД
- Ю Ви Ай Юръп АД
- Виа Джетс ООД
- Шато Кортен ООД
- Овердрайв АД
- Overgas Aagreb D.O.O.
- Overgas SRB d.o.o Belgrad
- Овергаз Африка ООД

| Свързано лице         | Вид свързаност                                            |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------|
| ФОНДАЦИЯ ДОНЧЕВ       | Майка                                                     |
| РЕНЕСАНС АД           | Съвместните предприятия, когато предприятието е съдружник |
| ОВЕРГАЗ ХОЛДИНГ АД    | Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата  |
| ВЕСТИТЕЛ БГ АД        | Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата  |
| ОУ ДЖИ СЕКЮРИТИ АД    | Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата  |
| СДРУЖЕНИЕ СК ОВЕРГАЗ  | Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата  |
| ГАЗТЕК АД             | Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата  |
| ОВЕРГАЗ ИНЖЕНЕРИНГ АД | Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата  |
| ОВЕРГАЗ ТЕХНИКА АД    | Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата  |



**Покупки от свързани лица**

| Свързано лице - доставчик | Вид сделка | 2015 г.    | 2014 г.   |
|---------------------------|------------|------------|-----------|
| "РЕНЕСАНС" АД             | услуги     | 36         | -         |
| "ВЕСТИТЕЛ БГ" АД          | услуги     | -          | 3         |
| "ОУ ДЖИ СЕКЮРИТИ" АД      | услуги     | 165        | 73        |
| "ОВЕРГАЗ ХОЛДИНГ" АД      | услуги     | -          | 1         |
| „ГАЗТЕК“ АД               | услуги     | 3          | -         |
| „ОВЕРГАЗ ИНЖЕНЕРИНГ“ АД   | услуги     | 4          | -         |
| <b>Общо</b>               |            | <b>208</b> | <b>77</b> |

**Вземания от свързани лица**

| Свързано лице - клиент | 31.12.2015г. | Гаранции | 31.12.2014г. | Гаранции |
|------------------------|--------------|----------|--------------|----------|
| СДРУЖЕНИЕ СК ОВЕРГАЗ   | 48           |          | 48           |          |
| <b>Общо</b>            | <b>48</b>    |          | <b>48</b>    |          |

**Задължения към свързани лица**

| Свързано лице - доставчик | 31.12.2015г. | Гаранции | 31.12.2014г. | Гаранции |
|---------------------------|--------------|----------|--------------|----------|
| "ОУ ДЖИ СЕКЮРИТИ" АД      | 17           |          | 7            |          |
| "РЕНЕСАНС" АД             | 4            |          | -            |          |
| <b>Общо</b>               | <b>21</b>    |          | <b>7</b>     |          |

**Заеми, получени от свързани лица**

| Свързано лице - заемодател | 31.12.2015г. | Гаранции | 31.12.2014г. | Гаранции         |
|----------------------------|--------------|----------|--------------|------------------|
| "ОВЕРГАЗ ХОЛДИНГ" АД       | -            |          | 37           | Запис на заповед |
| <b>Общо</b>                | <b>-</b>     |          | <b>37</b>    |                  |

**Начислени разходи за лихви по заеми, получени от свързани лица**

| Свързано лице - заемодател | Задължение към 31.12.2014г. | Начислени през 2015 г. | Платени през 2015 г. | Задължение към 31.12.2015г. |
|----------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------------|
| "ОВЕРГАЗ ХОЛДИНГ" АД       | 1                           | 1                      | 2                    | -                           |
| <b>Общо</b>                | <b>1</b>                    | <b>1</b>               | <b>2</b>             | <b>-</b>                    |

**2. Цели и политика за управление на финансовия риск**

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

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;

• Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:

- Лихвен риск;
- Валутен риск;
- Риск от промяна в цената на собствения капитал.

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

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

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

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

Дружеството наема свой корпоративен управител на средствата, който се отчита пред Борда на директорите, за да се гарантира практическото осъществяване на процедурите и политиките на дружеството. И по-специално, по отношение на деривативите, политиките на дружеството за управление на риска са следните:

- Внимателно документиране на всички деривативи, включително и връзките помежду им, както и хеджираните позиции към началната дата и в течение на целия им живот;
- Признаване на случаите на недействителност в консолидирания отчет за доходите веднага, щом възникне такава недействителност;
- Оценяване на ефективността на хеджиране към началната дата и към всяка следваща отчетна дата, като се гарантира, че са спазени критериите на IAS 39 (MCC 39);
- Използване само на висококачествени финансови институции като насрещна страна при Деривативите.



*Оценка*

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

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

*Информация за финансовия риск*

**Кредитен риск**

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни. Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран. Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството, се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2015 г.

**Ликвиден риск**

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези,

които са трудносъбираеми и несъбираеми, се заделят резерви, както е посочено по-горе. Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа. В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

|                                                    | до 1<br>месец | над 6<br>месеца<br>до 12<br>месеца | над 1<br>година<br>до 3<br>години | над 3<br>години<br>до 5<br>години | над 5<br>години | Общо    |
|----------------------------------------------------|---------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------|
| <b>Нетекущи активи</b>                             | -             | -                                  | -                                 | -                                 | -               | -       |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                             | -             | -                                  | 2 256                             | 1 518                             | 1 518           | 5 292   |
| Нетекущи финансови пасиви                          | -             | -                                  | 2 256                             | 1 518                             | 1 518           | 5 292   |
| <b>Нетна ликвидна стойност - дългосрочна</b>       | -             | -                                  | (2 256)                           | (1 518)                           | (1 518)         | (5 292) |
| <b>Текущи активи</b>                               | 124           | 48                                 | -                                 | -                                 | -               | 172     |
| Текущи търговски и други вземания                  | 110           | -                                  | -                                 | -                                 | -               | 110     |
| Текущи търговски и други вземания от свързани лица | -             | 48                                 | -                                 | -                                 | -               | 48      |
| Парични средства и парични еквиваленти             | 14            | -                                  | -                                 | -                                 | -               | 14      |
| <b>Текущи пасиви</b>                               | 54            | 2715                               | -                                 | -                                 | -               | 2 769   |
| Текущи финансови пасиви                            | -             | 2697                               | -                                 | -                                 | -               | 2 697   |
| Текущи финансови пасиви от свързани лица           | 21            | -                                  | -                                 | -                                 | -               | 21      |
| Текущи търговски и други задължения                | 33            | 18                                 | -                                 | -                                 | -               | 51      |
| <b>Нетна ликвидна стойност - краткосрочна</b>      | 70            | (2667)                             | -                                 | -                                 | -               | (2597)  |
| <b>Общо финансови активи</b>                       | 124           | 48                                 | -                                 | -                                 | -               | 172     |
| <b>Общо финансови пасиви</b>                       | 54            | 2715                               | 2 256                             | 1 518                             | 1 518           | 8 061   |
| <b>Общо Нетна ликвидна стойност</b>                | 70            | (2667)                             | (2 256)                           | (1 518)                           | (1 518)         | (7 889) |

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

#### Лихвен риск

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

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

#### Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута.



### Пазарен риск

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

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 31 декември през 2015 и 2014 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове, както те съществуват към 31 декември 2015 г.

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

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2015 и 2014 г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява, като се преценява ефектът от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2015 г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

### *3. Управление на капитала*

Капиталът включва конвертируеми привилегировани акции и собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

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



| Вид                                                               | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Общо дългов капитал в т.ч.:</b>                                | <b>7 948</b>  | <b>8 263</b>  |
| <i>Задължения към банки и финансови институции</i>                | 6 158         | 6 959         |
| <i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i> | 1 736         | 1 250         |
| <b>Намален с:</b>                                                 |               |               |
| <b>паричните средства и парични еквиваленти</b>                   | <b>(14)</b>   | <b>(102)</b>  |
| <b>Нетен дългов капитал</b>                                       | <b>7 880</b>  | <b>8 107</b>  |
| Общо собствен капитал                                             | 10 503        | 10 682        |
| <b>Общо капитал</b>                                               | <b>18 383</b> | <b>18 789</b> |
| <b>Коефициент нетен дълг към собствен капитал</b>                 | <b>0.43</b>   | <b>0.43</b>   |

| Вид                                                               | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Общо привлечен капитал (пасиви) в т.ч.:</b>                    | <b>8 070</b>  | <b>8 365</b>  |
| <i>Задължения към банки и финансови институции</i>                | 6 158         | 6 959         |
| <i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i> | 1 736         | 1 250         |
| <i>Задължения към свързани предприятия</i>                        | 21            | 7             |
| <i>Всички останали пасиви</i>                                     | 155           | 149           |
| <b>Общо собствен капитал</b>                                      | <b>10 503</b> | <b>10 682</b> |
| <b>Коефициент на задлъжнялост</b>                                 | <b>0.77</b>   | <b>0.78</b>   |

#### 4. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.38 ал.5 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2015 г. е в размер на 1260 евро без ДДС.

#### 5. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

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

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



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

| Показатели |                                               |          |          |          |      |
|------------|-----------------------------------------------|----------|----------|----------|------|
| №          | Показатели                                    | 2015 г.  | 2014 г.  | Разлика  |      |
|            |                                               | Стойност | Стойност | Стойност | %    |
| 1          | Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/ | 3 227    | 3 463    | (236)    | -7%  |
| 2          | Нетекущи активи                               | 18 401   | 18 835   | (434)    | -2%  |
| 3          | Текущи активи в т.ч.                          | 172      | 212      | (40)     | -19% |
| 4          | Текущи вземания                               | 158      | 110      | 48       | 44%  |
| 5          | Парични средства                              | 14       | 102      | (88)     | -86% |
| 6          | Обща сума на активите                         | 18 573   | 19 047   | (474)    | -2%  |
| 7          | Собствен капитал                              | 10 503   | 10 682   | (179)    | -2%  |
| 8          | Финансов резултат                             | (179)    | (476)    | 297      | -62% |
| 9          | Нетекущи пасиви                               | 5 292    | 6 092    | (800)    | -13% |
| 10         | Текущи пасиви                                 | 2 778    | 2 273    | 505      | 22%  |
| 11         | Обща сума на пасивите                         | 8 070    | 8 365    | (295)    | -4%  |
| 12         | Приходи общо                                  | 1 444    | 1 234    | 210      | 17%  |
| 13         | Приходи от продажби                           | 1 442    | 1 234    | 208      | 17%  |
| 14         | Разходи общо                                  | 1 680    | 1 767    | (87)     | -5%  |

| Коефициенти |                               |          |          |          |      |
|-------------|-------------------------------|----------|----------|----------|------|
| №           | Коефициенти                   | 2015 г.  | 2014 г.  | Разлика  |      |
|             |                               | Стойност | Стойност | Стойност | %    |
|             | <b>Рентабилност:</b>          |          |          |          |      |
| 1           | На собствения капитал         | (0.02)   | (0.04)   | 0.02     | -62% |
| 2           | На активите                   | (0.01)   | (0.02)   | 0.01     | -61% |
| 3           | На пасивите                   | (0.02)   | (0.06)   | 0.04     | -61% |
| 4           | На приходите от продажби      | (0.12)   | (0.39)   | 0.27     | -68% |
|             | <b>Ефективност:</b>           |          |          |          |      |
| 5           | На разходите                  | 0.86     | 0.70     | 0.16     | 23%  |
| 6           | На приходите                  | 1.16     | 1.43     | (0.27)   | -19% |
|             | <b>Ликвидност:</b>            |          |          |          |      |
| 7           | Обща ликвидност               | 0.06     | 0.09     | (0.03)   | -34% |
| 8           | Бърза ликвидност              | 0.06     | 0.09     | (0.03)   | -34% |
| 9           | Незабавна ликвидност          | 0.01     | 0.04     | (0.03)   | -89% |
| 10          | Абсолютна ликвидност          | 0.01     | 0.04     | (0.03)   | -89% |
|             | <b>Финансова автономност:</b> |          |          |          |      |
| 11          | Финансова автономност         | 1.30     | 1.28     | 0.02     | 2%   |
| 12          | Задлъжнялост                  | 0.77     | 0.78     | (0.01)   | -2%  |

Представяващ:

ТРАЯН МИНЧЕВ

Съставител:

МАРГАРИТА МИЛЕВА