

ВЕТА ФАРМА АД

Годишен финансов отчет

2015 г.

Дата на съставяне: 25.02.2016 г.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ ДО РЪКОВОДСТВОТО НА ВЕТА ФАРМА АД

Доклад върху финансовия отчет

Извърших одит на приложения финансов отчет на ВЕТА ФАРМА АД, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2015 г., отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за прилагане в Република България, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието.



Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това удостоверявам, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2015 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за прилагане в Република България.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството

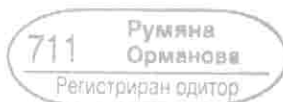
В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството се запознах с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2015г.. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за прилагане в Република България.

19.04. 2016 г.

гр. София

Румяна Орманова

ДЕС, Регистриран одитор



1404 гр. София

кв. „Манастирски ливади“

бл.113, вх.А, ап.1

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	1
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	2
БАЛАНС	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
3. ПРИХОДИ	15
4. РАЗХОДИ	15
5. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	15
6. НЕТЕКУПЦИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ	16
7. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	17
8. ВЗЕМАНЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ	18
9. ДРУГИ ВЗЕМАНЯ	18
10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	18
11. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	18
12. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	19
13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ПРЕДПРИЯТИЯ	19
14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	19
15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	19
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	20
17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАПЪЦИ	20
18. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	20
19. ФИНАНСИРАНИЯ	21
20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	21
21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	22
22. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	26

Име на дружеството

ВЕТА ФАРМА АД

Съвет на директорите:

Виолета Петрова Цачева
Стоян Вълчинов Гаров
Емилия Иванова Михайлова

Изпълнителен директор:

Виолета Петрова Цачева

Съставител:

Ангелина Петрова

Адрес на управление:

гр. Велико Търново
ул. "Дълга лъка" 32

Одитор:

Румяна Орманова

ВЕТА ФАРМА АД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ
за 2015г.

РАЗХОДИ

Разходи за дейността

Намаление на запасите от продукция и незавършено производство

Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.

суровини и материали

външни услуги

Разходи за персонал, в т.ч.

разходи за възмездната

разходи за осигуряване

Разходи за амортизации и обезценка, в т.ч.

разходи за амортизации

разходи за обезценка на технически активи

Други разходи, в т.ч.

балансова стойност на произведени активи

други

Общо разходи за оперативна дейност

Финансови разходи

Печалба от обичайна дейност

Извънредни разходи

Общо разходи

Счетоводна печалба

(Разход за) Изключения от данни върху печалбата

Нетна печалба за годината

Всичко:

Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 25.02.2016 г.

Няколко Илчева

Вицепрезидент директор

Съставител:

Ангелина Петрова



Заверил съгласно доклад:

Румяна Ормачева
ДЕС, Регистриран одитор



	31.12.2015	31.12.2014
Приложение	BGN '000	BGN '000
АКТИВИ		
Не текущи активи		
Нематериални активи	6	8
Програмни продукти		
Концесии, патенти, лицензи	6	8
Дълготрайни материални активи	4 866	5 187
Земни и сгради, в т.ч.	2 390	2 497
земли	118	118
сгради	2 272	2 379
Машини, производствено оборудване и		
апаратура	1 108	1 288
Съоръжения и други ДМА	1 368	1 383
Предоставени аванси и дълготрайни		
материални активи в процес на изграждане		19
Общо:	4 872	5 195
Текущи активи		
Материални запаси	7	122
Суровини и материали	123	122
Продукция	113	
Вземания	1 050	1 603
Вземания от клиенти и доставчици	8	433
Други вземания	9	617
Парични средства и парични еквиваленти, в	10	369
сбирки	1	1
в безплатни сметки (всепозити)	368	399
Разходи за бъдещи периоди	11	18
Общо:	1 673	2 043
ОБЩО АКТИВИ	6 545	7 238

	31.12.2015	31.12.2014
Приложение	BGN '000	BGN '000
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен капитал		
Законен капитал	12	4 540
Резерви	93	93
Законни резерви	20	20
Други резерви	73	73
Натрупани печалби/(загуби) от минали години, в т.ч.:	(36)	(104)
Периодически печалба	827	759
Непокрита загуба	(863)	(863)
Текуща печалба/(загуба)	(32)	68
Общо:	4 565	4 597
Провизии и сходни задължения		
Провизии за данъци /отсрочени данъци/	56	12
Общо:	12	12
Задължения		
Задължения към финансови предприятия	13	533
до 1 година	333	993
по 1 година		
Задължения към доставчици	14	482
до 1 година	482	546
Задължения към свързани лица	15	-
до 1 година	-	2
Други задължения, в т.ч.	53	57
заплащания към персонала	16	33
по 1 година	33	34
Задължения към социалното осигуряване	16	12
до 1 година	12	13
Дълготрайни задължения	17	6
до 1 година	6	7
Други задължения	18	2
до 1 година	2	3
Общо:	1 068	1 598
Общо задължения до 1 година	1 068	1 598
Общо задължения над 1 година	-	-
Финансирания и приходи за бъдещи		
периоди		
Финансирания	19	900
Общо:	900	1 031
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	6 545	7 238

Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 25.02.2016 г.

Финансовият отчет на страници от 5 до 26 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 25.02.2016 г. от:

Началник на дирекция:

Виктория Цачева

Съставител:

Ангелина Петрова

Заверил съгласно доклад:

Румяна Орманова
ДДС, Регистриран одитор



ВЕТА ФАРМА АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2015 година

Приложения

	2015			2014		
	Постъп- ления	BGN'000 Плаща- ния	Нетен поток	Постъп- ления	BGN'000 Плаща- ния	Нетен поток
Парични потоци от оперативна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	2 728	4 859	(2 131)	3 050	5 787	(2 737)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		593	(593)		596	(596)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	3 357	13	3 344	3 730	10	3 720
Платени/ възстановени данъци върху печалбата			-		3	(3)
Курсови разлики			-		1	(1)
Получени лихви	1		1	8		8
Платени лихви и банкови такси		29	(29)		48	(48)
Други постъпления/плащания			-	261		261
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	6 086	5 494	592	7 049	6 445	604
Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни материални активи		63	(63)		1 321	(1 321)
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност	-	63	(63)	-	1 321	(1 321)
Парични потоци от финансова дейност						
Постъпления от емитиране на дялов капитал (акции)			-			-
Парични потоци, свързани с получени заеми	3 174	3 634	(460)	3 565	3 411	154
Плащания по финансов лизинг			-			-
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност	3 174	3 634	(460)	3 565	3 411	154
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти			69			(563)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари			300			863
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември			369			300

10

Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 25.02.2016 г.

Изпълнителен директор:

Виолета Цачева

Съставител:

Ангелина Петрова

Заверил съгласно доклад:

Румяна Орманова

ДЕС, регистриран одитор



ВЕТА ФАРМА АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИЕ В СОБСТВЕННИЙ КАПИТАЛ за 2015 година

Примечания	Основной капитал	Законные резервы	Другие резервы	Нагружены печатями/ (загуби)	Текущая печатля/ (загуба)	Общая собственная капитал
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Следствие на 31 декември 2013 (оригинално отчетно)	4 540	20	73	(134)	30	4 529
Прехвърляне финансов резултат предходен период				30	(30)	
Финансов резултат за текущия период					68	68
Следствие на 31 декември 2014	4 540	20	73	(104)	68	4 597
Прехвърляне финансов резултат предходен период				68	(68)	
Финансов резултат за текущия период					(32)	(32)
Следствие на 31 декември 2015	4 540	20	73	(36)	(32)	4 565

Приложение на страницата от 5 до 26 са представени част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 25.02.2016 г.

Изпълнителен директор:

Съставител:

Виселка Дочева
Ангелина Петрова



Досериал съгласно доклад:

Румяна Ормандова
ДДС, Регистратор одитор



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Вета Фарма” АД е дружество, създадено през 1999 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Велико Търново, ул. „Дълга Лъка” № 32. Съдебната регистрация на дружеството е от 1999 г., решение № 581 /1999 г. на Великотърновски окръжен съд.

1.1. Собственост и управление

„Вета Фарма” АД има едностепенна система на управление със съвет на директорите от 3 членове. Председател на СД е Стоян Вълчинов Гаров. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор .

Към 31.12.2015 г. общият брой на персонала в дружеството по категории работници и служители е както следва:

- Ръководители - 8;
- Специалисти - 9;
- Техници и приложни специалисти – 13;
- Помощен административен персонал - 3;
- Квалифицирани работници – 1;
- Машинни оператори – 13;
- Професии, неизискващи специална квалификация – 8;

1.2. Предмет на дейност

Дружеството има издадено разрешение (лиценз) за извършване на производство, качествен контрол и съхранение на лекарствени продукти, под № Р-І-25-007 от 2013 година, издаден от Изпълнителна агенция по лекарствата.

Предметът на дейност на дружеството през 2015 г. включва следните видове операции и сделки:

- Продажба на продукция
- Продажба на услуги /наеми и преопаковане/
- Други приходи

1.3. Структура на дружеството

„Вета Фарма” АД няма разкрити клонове и представителства.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2013 – 2015 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2013	2014	2015
БВП в млн. лева	80 282	82 164	62 673*
Реален растеж на БВП	1.10%	1.7%	2.9%**
Инфлация в края на годината	(1.60)%	(0.90)%	(0.40)
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47356	1.47419	1.7644
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.41902	1.60841	1.79007
Основен лихвен процент в края на годината	0.02%	0.02%	0.01%
Безработица	12.90%	10.70%	8.3%*

* Към 30.09.2015 г.

** За трето тримесечие на 2015 г. в сравнение с трето тримесечие на 2014 г.

Към датата на изготвяне на отчета липсва информация на годишна база.

Източник: Националният статистически институт, Агенция по заетостта и БНБ.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО**2.1. База за изготвяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, утвърдени от Министерския съвет с ПМС № 46/21.03.2006 г., в сила от 01.01.2006 г., изменени с ПМС №251/17.10.2007 г., в сила от 01.01.2008 г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните във финансовия отчет (ГФО) са представени в хиляди лева.

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

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Отчетна валута

Функционалната валута и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на годишна база като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от годината. Към 31.12.2015 г. те са представени по заключителния курс на БНБ.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на продукцията преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Финансовите приходи се включват в отчета за приходи и разходи, като се посочват диференцирано и се състоят от: лихвени приходи.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи, включени в отчета за приходи и разходи се състоят от: лихвени разходи, банкови такси и комисионни.

2.6. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи

Последващите разходи свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода от актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Полезният живот по групи активи е както следва:

- сгради – 25 г.
- машини и оборудване – 3,33 г.
- транспортни средства (без автомобили) – 10 г.
- автомобили – 4 г.
- съоръжения – 3,33 г.
- компютри – 2 г.
- други дълготрайни активи – 6,66 г.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановителната им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановителна стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановителната стойност на активите. Възстановителната стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна пазарна цена или стойност в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи.

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните дълготрайни активи. Ползният живот по групи активи е както следва:

- софтуер – 2 г.
- лицензи – 5 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановителната им стойност. Загубите от обезценка се включват като разход в отчета за приходи и разходи.

2.8. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват и представят във финансовия отчет по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в неговото настоящо състояние и местонахождение се включват в себестойността (цената на придобиване). Това са всички доставни разходи – покупна цена, такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и др. разходи.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на първа входяща – първа изходяща.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

Общопроизводствените разходи се разпределят на следната база брой произведени изделия.

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват изцяло, когато правните основания за това се установят.

2.10. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платените лихви по получени краткосрочни заеми за оборотни средства от банки са включени като плащания от оперативната дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като плащания към доставчици към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период.

2.11. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.12. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката възнаграждение, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, асоциирани с тези заеми. Загубите от тях се признават в отчета за приходи и разходи като разходи за лихви през периода на амортизация и/или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.13. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия

разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на актива.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за приходи и разходи на база линеен метод за периода на лизинга.

2.14. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица 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).

През 2015 г. общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване възлиза на 30.3%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в следните съотношения:

- За фонд „Пенсии” – 7.1% за сметка на работодателя и 5.7% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ДЗПО” – 2.8% за сметка на работодателя и 2.2% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ОЗМ”, за фонд „Безработица” и за здравно осигуряване – в съотношение 60:40.

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Освен задължителното държавно обществено осигуряване съществуват законово създадени възможности за допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване в доброволен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са на база предварително твърдо определени вноски.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя за времето, през което е останал без работа, но за не повече от 1 месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, ако има най-малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца;
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение 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 персоналот е положил труд за тях) се признават в баланса за 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 и като разход в отчета за приходите и разходите. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущо задължение и разход в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните суми по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да

бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка, в недисконтиран размер, за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието 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 баланса, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за приходите и разходите. Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за приходите и разходите.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството следва да назначи актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават 10% от сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на предходната година, се признават незабавно и на 100% в отчета за приходите и разходите в периода (годината), в който възникнат.

2.15. Собствен капитал

„Вета Фарма“ АД като акционерно дружество е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

2.16. Данъци върху печалбата*Текущ данък върху печалбата*

Текущият данък върху печалбата е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2015 г. е 10%. (2014 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагасма печалба или да се проявят облагасми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагасма печалба или проявяващи се през същия период облагасми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2015 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2014 г.: 10%).

2.17. Преотстъпен данък и други правителствени помощи и преференции

Правителствените дарения и тези от трети страни се отчитат като финансиране при наличие на достатъчна сигурност, че ще бъдат спазени съпътстващите ги условия и даренията ще бъдат получени. Приход от финансирането се признава през текущия период:

- за дарения свързани с амортизируеми активи –пропорционално на начислените за съответния период амортизации на активи, придобити в резултат на дарението.

3. ПРИХОДИ

Неизплатените към 31.12.2015 г. приходи от клиенти са 361 х. лв. (31.12.2014 г.: 568 х. лв.).

4. РАЗХОДИ

Неизплатените към 31.12.2015 г. разходи към доставчици са 378 х. лв. (31.12.2014 г.: 423 х. лв.).

5. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода/(икономията) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
<u>Отчет за приходи и разходи</u>		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	-	24
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	-	3
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	5
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходите и разходите	-	8

6. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ

	Отчетна стойност на нетекущите активи				Последваща оценка		Амортизация			Последваща оценка		Проеоренна амортизация в края на периода	Баланс ова стойно ст в края на периода
	В началото на периода	На постъпване през периода	На излизане през периода	В края на периода	Увеличение	Намаляване	Проеоренна стойност	В начало на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода		
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Нематериални активи	30	-	-	30	-	-	30	22	2	-	24	24	6
Програми продукти	2	-	-	2	-	-	2	2	-	-	-	-	-
Лицензи	28	-	-	28	-	-	28	20	2	-	22	22	6
Дълготрайни материални активи	6528	73	20	6581	-	-	6581	1341	375	1	1715	1715	4866
Земли и сгради в т.ч.:	2794	-	-	2794	-	-	2794	297	107	-	404	404	2390
- земи	118	-	-	118	-	-	118	-	-	-	-	-	118
- сгради	2676	-	-	2676	-	-	2676	297	107	-	404	404	2272
Машины, производствено оборудване и апаратура	2017	1	1	2017	-	-	2017	729	181	1	909	909	1108
Съоръжения	1319	32	-	1351	-	-	1351	119	55	-	174	174	1177
Стопански инвентар	192	40	-	232	-	-	232	52	20	-	72	72	160
Транспортни средства	187	-	-	187	-	-	187	144	12	-	156	156	31
Предоставени аванси ДМА в процес на изграждане	19	-	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отсрочени данъци	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо нетекущи активи:	6558	73	20	6611	-	-	6611	1363	377	1	1739	1739	4872

Дълготрайни материални и нематериални активи:

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални и нематериални активи, които се ползват в дейността на дружеството е:

- машини и оборудване: 290 х.лв. (31.12.2014 г. - 286 х.лв.)
- Транспортни средства: 67 х.лв. (31.12.2014 г - 67 х.лв.)

Дълготрайните активи в баланса, върху които са учредени тежести, са както следва: машини 779 х. лв. (31.12. 2014 г. машини 890 х. лв.)

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

	<i>временна разлика</i>	<i>Данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>Данък</i>
	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Описание на обектите		-		
Задължения по неизползван платен отпуск и други доходи на физ. Лица	18	2	20	2
		-		-
<i>Общо активи по отсрочени данъци</i>	18	2	20	2
Дълготрайни материални активи	138	(14)	139	(14)
<i>Общо пасиви по отсрочени данъци</i>	138	(14)	139	(14)

7. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Суровините и материалите по видове са както следва:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали за производство	123	122
Общо	123	122

Продукция :

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Продукция	113	-
Общо	113	-

8. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти	433	677
Предоставени аванси на доставчици	-	2
Общо:	433	679

Вземанията от клиенти са текущи и са възникнали през последните 3 месеца на 2015 година. Същите са свързани основно с продажба на продукция.

Дружеството не е начислило обезценка, тъй като ръководството е преценило, че същите са събираеми, тъй като са възникнали по повод на текущи търговски сделки, които са в процес на уточняване и възстановяване на сумите от контрагентите.

9. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Данък върху добавената стойност	98	97
Акциз за възстановяване	518	825
Корпоративен данък	-	1
Депозит наем	1	1
Общо	617	924

10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2014	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в каса	1	1
Разплащателни сметки	18	299
Краткосрочни депозити	350	-
Общо	369	300

Наличните към 31.12.2015 г. парични средства са по сметки на дружеството в следните банки: Сибанк и Търговска банка Д.

11. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Разходите за бъдещи периоди включват:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Разходи за разрешителни за употреба	1	8
Разходи за застраховки	4	4
Абонаменти	6	4
Финансови разходи за бъдещи периоди	3	2
Сертифициране НАССР	1	-

Консумативни разходи за лаборатория	3	
Общо	18	18

12. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31.12.2015 г. регистрираният дружествен капитал на дружеството е 4 540 хил. лв. Основен акционер на дружеството е Телсо АД с 24 % участие в капитала.

Общите резерви са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството.

13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Получените банкови заеми имат за цел – подsigуряване на оборотни средства.

Предоставени за обезпечение към 31.12.2015 год. са машини на дружеството по балансова стойност 779 х. лв. (31.12. 2014 г. машини 890 х. лв.).

Салдо към 31.12.2015 г.: в т.ч. дългосрочна част – - х.лв.

краткосрочна част – 533 х.лв.

в т.ч. дългосрочна част – - х.лв.

Салдо към 31.12.2014 г.:

краткосрочна част – 993 х.лв.

14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици са левови, безлихвени и текущи (с възраст в рамките на обичайния кредитен период).

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Доставчици в страната	482	546
Общо	482	546

15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
<i>Задължения по доставки</i>		
Заплати СД	-	2
	-	2

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Задължения към персонала	33	34
Задължения към осигурители	12	13
Общо	45	47

Задълженията към персонала включват:

- чистата сума на неизплатени възнаграждения за месец декември в размер на 31 х.лв. (31.12.2014 г.: 31 х.лв.);

- начисления в размер на 2 х. лв., представляващи дължими суми за неизползван платен отпуск от персонала за 2015 година. (31.12.2014 г.: 3 х. лв.);

Задълженията за социално осигуряване включват:

- начислени осигуровки върху възнагражденията на персонала за месец декември в размер на 11 х.лв. (31.12.2014 г.: 12 х.лв.);

- начислени осигуровки върху сумите за неизползвани платени отпуски от персонала в размер на 1 х. лв. (31.12.2014 г.: 1 х.лв.).

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Данък върху разходите	3	3
Данък върху доходите на физическите лица	3	4
Общо	6	7

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

18. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Други	2	3
Общо	2	3

19. ФИНАНСИРАНИЯ

През 2011 година Дружеството е сключило Договор за финансиране № BG161PO003-2.1.11 на стойност 888 х. лева. Цел на финансирането е закупуване на производствено оборудване. През 2015 година са отчетени приходи на стойност 87 х.лева (2014 г. – 97 х.лв).

През 2012 година Дружеството е сключило Договор за финансиране № BG161PO003-2.1.13 на стойност 320 х. лева. Цел на финансирането е закупуване на производствено оборудване. През 2015 година са отчетени приходи на стойност 28 х.лева (2014 г. – 65 х.лв).

През 2013 година Дружеството е сключило Договор за финансиране № BG161PO003-2.3.02 на стойност 257 х. лева. Цел на финансирането е подобряване на енергийната ефективност. През 2015 година са отчетени приходи на стойност 16 х.лева (2014 г. – 20 х.лв).

През 2013 година Дружеството е сключило Договор за финансиране № 40103461351361 с „Бюро по труда” – В. Търново на стойност 6 х. лева. Цел на договора е разкриване на 3 броя нови работни места. През 2015 година са отчетени приходи на стойност - х.лева. (2014г. – 3 х.лв). Договорът е приключил през месец Октомври 2014 година.

20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията за свързаност:

Дружество	Вид свързаност	Период на свързаност
„Унифарм” АД	Дружество под общ контрол	2015 и 2014 год.
„Джием” ЕООД	Дружество под общ контрол	2015 и 2014 год.
„Ем Ви груп” ООД	Дружество под общ контрол	2015 и 2014 год.
„Тави груп” ООД	Дружество под общ контрол	2015 и 2014 год.
„Буена виста клуб” АД	Дружество под общ контрол	2015 и 2014 год.
„ВТ Къмпъни” ЕООД	Дружество под общ контрол	до м.06.2014
Виолета Петрова Цачева	Член на СД	2015 и 2014 год.
Сгоян Вълчинов Гаров	Член на СД	2015 и 2014 год.
Емилия Иванова Михайлова	Член на СД	2015 и 2014 год.

През 2015 година дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

Доставки от свързани лица	2015 BGN '000	2014 BGN '000
ВТ Къмпъни ЕООД- услуги	-	22
Общо	-	22

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Размерът на възнагражденията на административния и управленския персонал във връзка с функциите им е както следва: 73 х. лв. (2014 г. – 76 х. лв).

21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или в евро. То поддържа минимална валутна експозиция, деноминирана в различна чуждестранна валута от националната валута и еврото.

31 декември 2015 г.	в USD BGN '000	в EUR BGN '000	в друга чуждестр. валута BGN '000	в български лева BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи					
Търговски и други вземания				433	433
Парични средства и парични еквиваленти		1		368	369
Общо:	-	1	-	801	802
Финансови пасиви					
Банкови заеми				533	533
Търговски и други задължения				484	484
Общо:	-		-	1017	1017

31 декември 2014 г.	в USD BGN '000	в EUR BGN '000	в друга чуждестр. валута BGN '000	в български лева BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи					
Търговски и други вземания				677	677
Предоставени заеми					
Парични средства и парични еквиваленти		1		299	300
Други финансови активи					
Общо:	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>976</u>	<u>977</u>
Финансови пасиви					
Банкови заеми				993	993
Търговски и други задължения				548	548
Общо:	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1541</u>	<u>1541</u>

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци.

31 декември 2015 г.	на виждане BGN '000	До 1 м. BGN '000	от 1 до 3 м. BGN '000	от 3 м. до 1 г. BGN '000	над 1 г. BGN '000	без матуритет BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи							
Търговски и други вземания			433				433
Парични средства и парични еквиваленти	369						369
Общо:	369	-	433	-	-	-	802
Финансови пасиви							
Банкови засми				533			533
Търговски и други задолжения			484				484
Общо:	-	-	484	533	-	-	1017
31 декември 2014 г.	на виждане BGN '000	До 1 м. BGN '000	от 1 до 3 м. BGN '000	от 3 м. до 1 г. BGN '000	над 1 г. BGN '000	без матуритет BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи							
Търговски и други вземания			677				677
Парични средства и парични еквиваленти	300						300
Общо:	300	-	677	-	-	-	977
Финансови пасиви							
Банкови засми				993			993
Търговски и други задолжения			548				548
Общо:	-	-	548	993	-	-	1541

Риск на лихвоносни парични потоци

Основните лихвоносни активи на дружеството са кредитните вземания и паричните средства и еквиваленти. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са условно зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от изпълнителния директор на дружеството чрез анализ на лихвените равнища по разплащателните сметки и договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. По

отношение на паричните средства се следят приходите от лихви и пазарните лихвени нива.

Дружеството е изложено на определен лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения по финансов лизинг, доколкото същите са с фиксиран лихвен процент. Управлението на този риск се осигурява с преразглеждане на цените на предоставяните на клиентите от дружеството услуги, в които цени то инкорпорира промените на този лихвен процент.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите останали пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Лихвен анализ

<i>31 декември 2015 г.</i>	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Търговски и други вземания	433			433
Парични средства и парични еквиваленти	1		368	369
Общо	434	-	368	802
Финансови пасиви				
Банкови заеми		533		533
Търговски и други задължения	484			484
Общо	484	533		1017
<i>31 декември 2014 г.</i>	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Търговски и други вземания	677			677
Парични средства и парични еквиваленти	1		299	300
Общо	678	-	299	977
Финансови пасиви				
Банкови заеми		993		993
Търговски и други задължения	548			548
Общо	548	993		1541

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или % на лихвения процент. За

всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути, с които работи дружеството.

22 . СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Към датата на съставяне на финансовия отчет не са настъпили съществени събития, за които е необходимо оповестяване във финансовите отчети.

Финансовият отчет от страница 1 до 26 е одобрен от съвета на директорите и е подписан на 25.02.2016 г.,

Изпълнителен директор:
Виолета Цачева



Съставител:
Ангелина Петрова

