

**„АЛКОН БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015г.**

	Стр.
Доклад на независимия одитор	
Обща информация	1
Годишен доклад за дейността	2-4
Годишен финансов отчет, в т.ч.:	
- Счетоводен баланс	5
- Отчет за всеобхватния доход	6
- Отчет за промените в собствения капитал	7
- Отчет за паричните потоци	8-9
- Приложения към годишния финансов отчет	10-32

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Алкон България“ ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на “Алкон България” ЕООД („Дружеството”), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2015 г. и отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, 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

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

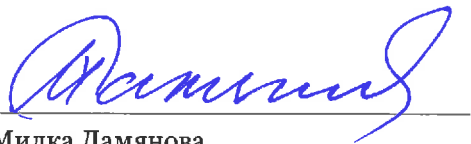
По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "Алкон България" ЕООД към 31 декември 2015 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

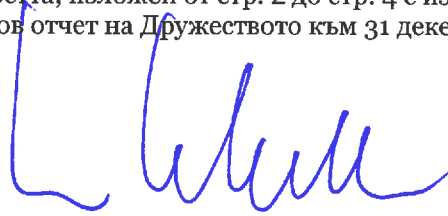
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

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

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 2 до стр. 4 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2015 г.



Милка Дамянова
Регистриран одитор



Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

25 май 2016 г.
гр. София



Управители

Росен Кръстев Узунов
Борислав Милчов Николов

Адрес

Сердика Център
бул. „Ситняково” 48, ет.8
София 1505

Правни консултанти

Адвокатска кантора
АА Лигъл ЕООД
бул. "Иван Денкоглу" № 2
гр. София 1000

Обслужващи банки

ИНГ Банк
бул. „България” 49Б
София 1404

Одитор

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД
бул. „Мария Луиза” 9-11
София 1000

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г..

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД.

„Алкон България“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност. Съгласно чл. 147 от търговския закон и Учредителния акт на Дружеството, управителни органи на същото са едноличния собственик на капитала и управителите.

Към 31.12.2015 г. за управители на дружеството са вписани следните физически лица: Росен Кръстев Узунов и Борислав Милчов Николов. Горните лица не са вписани за управители и не участват в органи на управление на други търговски дружества.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

„Алкон България“ ЕООД („Дружеството“) е специализирана в областта на офталмологията. Регистрирано е в България и предлага широка гама продукти, както фармацевтични, така и хирургични, необходими за лечението на най-често срещаните очни заболявания. Широкият спектър от медикаменти, хирургични консумативи, апаратура и разтвори за поддържане на контактните лещи е едно сериозно предимство пред съществуващата в страната конкуренция, която обикновено покрива и предлага само една определена част. Многообразието от предлаганите продукти, заедно с добре обучен екип на фирмата и продължаването на системното организиране през 2015 г. на мероприятия с поканени от чужбина водещи специалисти като лектори, отново доведе до прираст в продажбите през 2015 г. спрямо 2014 г. от 5.6 %.

Хирургични продукти, машини и сервиз

Резултатите за 2015 г. са както следва: Продажби на стойност 5,390 хил. лв. (в т.ч. приходи от продажба на хирургични машини в размер на 486 хил.лв, които са отчетени като продажби на имоти, машини и съоръжения, с нетна печалба от продажбата в размер на 448 хил. лв или 26 % от продажбите на хирургично оборудване). Наблюдава се лек спад на продажбите спрямо предходната 2014 г. с 8,7 % Фокусът бе насочен главно към налагането на основните продукти и нова апаратура в областта на хирургичното лечение на катаракта. Водещата позиция на Алкон при всички ключови продукти – AcrySof Family, DisCoVisc, ReSTOR, Toric беше запазена. Пазарните дялове на всички ключови продукти бяха запазени, а при някои и увеличени.

Изготвянето и доставката на промоционните материали бе в съответствие с нуждите и одобрените маркетингови планове.

Груповите мероприятия за 2015 г. бяха проведени по план и в съответствие с маркетинговите планове

Фармацевтични продукти, разтвори за лещи, изкуствени слъзи,

Продажбите извършени от Фармацевтичен отдел за 2015 г. са 24,556 хил. лв.- 82 % от продажбите и ръст от 9,1 % в сравнение с 2014 г.

През годината основната дейност бе насочена към промоция и налагане на пазара на следните ключови продукти: Дуотрав, Азарга, Систейн, Виталукс, Вигамокс, с нови възможности в рефрактивната хирургия /фемто флеп/, нови модели ВОЛ Акрисоф – ПанОптикс и Ултрасертс три основите приоритета:

- запазване на лидерските позиции във всички сегменти
- фокус на фиксираните комбинации
- Trade & Retail активности

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

“Алкон България” ЕООД подпомага организирането на основни научни срещи и семинари на офталмолозите в България. През 2015 г. някои от основните събития бяха следните:

- 13-та годишна среща на Националната Глаукомна Асоциация;
- 18-та годишна среща на Съюза на Българските Офталмолози;
- Симпозиум на Фондация „Национална Академия Глаукома”
- Витреоретинален симпозиум.
- Роуд шоу Контактна корекция
- Новости в офталмологията.

Регулаторна дейност

През цялата година дейността по регистрация (разрешаване за употреба/РУ), поддържане на РУ и пререгистрация (подновяване на РУ) на лекарствените продукти бе провеждана прецизно и стриктно. През 2015 г. бяха няма ново-регистрирани лекарствени продукти; бяха подадени и одобрени над 20 промени за поддържане на РУ на лекарствени продукти.

Резултатите от дейността на Дружеството за 2015 г. са положителни, тъй като е реализирана печалба преди данъци в размер на 1,076 хил. лв., при планирана печалба преди данъци около 1,300 хил. лв.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2015 г. Дружеството не е разпределяло дивидент.

Структура на основния капитал

Едноличен собственик	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
„Новартис” АГ, Швейцария	100%	8,500	0.100

Основният капитал на Дружеството, записан и внесен към 31 декември 2015 г. е разпределен в 8,500 дяла с номинал от 100 лева.

Към 31 декември 2015 г. “Алкон България” ЕООД няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2016 г.:

- Намаление на размера на продажбите, не по-голямо от 1%, спрямо 2015.
- Съотношението на оперативните разходи към размера на нетните продажби да е 15.3 %,
- Успешно пускане на пазара на следните нови продукти: ORA Vision System, Dailies Total 1 /DT1/.

Ръководството гледа оптимистично на развитието на бизнеса, като счита, че упражняването на адекватен контрол от негова страна ще осигури стабилност на дейността на Дружеството.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дейността на „Алкон България” ЕООД не включва научноизследователска и развойна дейност.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството няма клонове в България.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2015 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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

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

Росен Кръстев Узунов
Управител

Борислав Милчов Николов
Управител

29 февруари 2016 г.

„Алкон България” ЕООД
гр. София



„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

		Към 31 декември	
	Прил.	2015 г.	2014 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	550	529
Търговски вземания	6	2,086	1,271
Депозити		27	41
Активи по отсрочени данъци	4	172	214
		2,835	2,055
Текущи активи			
Материални запаси	7	3,666	2,813
Търговски и други вземания	8	3,051	4,140
Вземания от свързани лица	13	59	145
Вземания за данък върху доходите		-	-
Парични средства	9	672	277
		7,448	7,375
ОБЩО АКТИВИ		10,283	9,430
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	10	850	850
Неразпределена печалба		4,678	3,716
Общо собствен капитал		5,528	4,566
Нетекущи пасиви			
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	11	50	50
		50	50
Текущи пасиви			
Заеми	13	-	-
Търговски и други задължения	12	1,265	1,245
Задължения към свързани лица	13	3,437	3,466
Задължения за данък върху доходите		3	103
		4,705	4,814
Общо пасиви		4,755	4,864
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		10,283	9,430

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителите от 29 февруари 2016 г.

Росен Кръстев Узунов
Управител

Борислав Милчов Николов
Финансов Директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

Милка Дамянова
Регистриран одитор
25 май 2016 г.

Щефан Вайблен
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
25 май 2016 г.

Приложенията на страници от 10 до 32 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

	Прил.	Година, приключила на 31 декември	
		2015 г.	2014 г.
Приходи от продажби	3.1	29,461	27,839
Себестойност на продажбите	3.2	(24,003)	(21,968)
Приходи		5,458	5,871
Други приходи	3.3	1,346	1,289
Разходи за промоция и маркетинг	3.4	(1,569)	(1,223)
Разходи за продажби и дистрибуция	3.5	(2,632)	(3,099)
Административни разходи	3.6	(1,514)	(1,313)
Оперативна печалба		1,089	1,525
Финансови разходи	3.8	(13)	(29)
Финансови приходи	3.9	-	-
Печалба преди данъци		1,076	1,496
Разход за данък върху доходите	4	(114)	(156)
Печалба за годината		962	1,340
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	(14)
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		962	1,326

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителите от 29 февруари 2016 г.

Росен Кръстев Узунов
Управител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Милка Дамянова
Регистриран одитор
25 май 2016 г.

Борислав Милчов Николов
Финансов Директор

Щефан Ваблен
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
25 май 2016 г.



„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

	Прил.	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо
Към 1 януари 2014 г.	10	850	2,390	3,240
Всеобхватен доход				
Печалба за годината		-	1,326	1,326
Общо всеобхватен доход за годината		-	1,326	1,326
Към 31 декември 2014 г.	10	850	3,716	4,566
Към 1 януари 2015 г.	10	850	3,716	4,566
Всеобхватен доход				
Печалба за годината		-	962	962
Общо всеобхватен доход за годината		-	962	962
Към 31 декември 2015 г.	10	850	4,678	5,528

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителите от 29 февруари 2016 г.

Росен Кръстев Узунов
Управител

Борислав Милчов Николов
Финансов Директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

Милка Дамянова
Регистриран одитор
25 май 2016 г.

Щефан Вайблен
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
25 май 2016 г.



„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

		Година, приключила на 31 декември	
	Прил.	2015 г.	2014 г.
ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ:			
Печалба преди данъци		1,076	1,496
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	5	291	401
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	3.3	(448)	(305)
Валутно-курсови разлики		10	9
Изменение в натрупаната обезценка на вземания	8	(135)	178
Изменение на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране	11	-	21
Изменение на задълженията за бонуси на персонала		(32)	(20)
Изменение в начислени неизползвани отпуски		9	20
Изменение в провизията гаранционен сервиз		(35)	-
Изменение в обезценката на материалните запаси		(225)	117
Приходи от лихви	3.9	-	-
Разходи за лихви	3.8	3	29
Корекции в оборотния капитал:			
(Увеличение)/ намаление на материалните запаси		(628)	160
(Увеличение)/намаление на търговските и други вземания		562	(725)
Увеличение/ (намаление) на търговските и други задължения		51	2,803
Платени лихви		(3)	(29)
Платени данъци върху дохода		(237)	(133)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		259	4,022
ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ:			
Покупка на имоти, машини и съоръжения	5	(351)	(348)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		487	532
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		136	184
ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ:			
Изплатени заеми от свързани лица	13	-	(4,405)
Изплатени дивиденди	13	-	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		-	(4,405)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		395	(199)

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

	Прил.	2015 г.	2014 г.
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	9	277	476
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	9	672	277

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителите от 29 февруари 2016 г.

Росен Кръстев Узунов
Управител

Заверил съгласно одиторски доклад

Милка Дамянова
Регистриран одитор

25 май 2016 г.



Борислав Милчов Николов
Финансов Директор

Щефан Вайблен
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

25 май 2016 г.



1. Корпоративна информация

„Алкон България” ЕООД („Дружеството”) е еднолично дружество с ограничена отговорност, с едноличен собственик „Новартис” АГ, Швейцария, която е също и крайната компания майка на Дружеството.

Дружеството е регистрирано с решение № 1 от 20 ноември 2003 г. на СГС, фирмено дело 10774/2003 г. със седалище гр. София, ул. Димитър Манов № 10. Датата на данъчната регистрация е 1 декември 2003 г. Дружеството е регистрирано към Териториална Данъчна Дирекция – София, Офис-Големи данъкоплатци и осигурители. Дружеството е регистрирано по Закона за данък върху добавената стойност на 12 декември 2003 г.

Предмет на дейност на Дружеството е внос, дистрибуция и маркетинг с цел продажба на едро на фармацевтични изделия, медицинска апаратура и консумативи. Дружеството разполага с Решение за търговия на едро с лекарства № IV-P-T-130/ 10.04.2008 г. Дружеството има Разрешение за търговия на едро с медицински изделия № IV-P-T/МИ-178/10.12.2007 г.

Средно-списъчният брой на персонала на Дружеството към 31 декември 2015 г. и 2014 г. е съответно 44 и 45 души.

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителите на Дружеството на 29 февруари 2016 г.

2.1 База за изготвяне

(а) Съответствие с МСФО

Настоящият финансов е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

(б) Принцип на историческата цена

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, с изключение на следните случаи:

- финансови активи на разположение за продажба, финансови активи и пасиви (включително деривативни инструменти), определени класове имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти – отчитани по справедлива стойност;
- активи на разположение за продажба – отчитани по справедлива стойност, намалена с разходите за продажба и
- пенсионни планове с дефинирани доходи – отчитани по справедлива стойност.

2.1.1 Промени в счетоводните политики и оповестявания

а) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Следните стандарти и изменения са приети от Дружеството за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2015 г.:

- *Годишни подобренията МСФО, цикъл 2011-2013 г. (одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 януари 2015 г.)*
- *КРМСФО 21 Налози (одобрена дата за прилагане в ЕС – 17 юни 2014 г.)*

б) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети

Следните стандарти и изменения ще бъдат приети от Дружеството за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2016 г. (одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 февруари 2015 г.):

- *Годишни подобренията МСФО, цикъл 2010-2012 г.*
- *Планове с дефинирани вноски: Вноски от наети лица - Изменение на МСС 19.*

2.1 База за изготвяне (продължение)

2.1.1 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

б) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети (продължение)

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“. СМСС публикува нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18 „Приходи“ и МСС 11 „Договори за строителство“. Според новия стандарт приходът се признава, когато контролът върху стоките и услугите се прехвърли върху клиента. Следователно, понятието за контрол замества съществуващото понятие за рискове и ползи.

Стандартът позволява модифициран ретроспективен подход при прилагането му. Съгласно този подход дружествата ще признават преходни корекции в неразпределената печалба от датата на първоначално прилагане (1 януари 2018 г.), т.е. без преизчисляване на сравнителния период. То ще следва да прилагат новите правила единствено за договори, които не са приключени към датата на първоначалното прилагане.

Ръководството оценява влиянието на новите правила и идентифицира следните области, които биха могли да бъдат засегнати:

- удължени гаранции, които ще следва да бъдат отчитани като отделни задължения за изпълнение, които ще отложат признаването на част от приходите;
- продажби на консигнация, където признаването на приходите ще зависи от смяната на контрол, а не от прехвърлянето на рисковете и ползите;
- ИТ консултантски услуги, където новите насоки биха могли да доведат до установяването на отделни задължения за изпълнение, които да повлияят върху момента за признаване на приходите, и
- Балансовото представяне на правото на връщане на стока, като сумите ще трябва да бъдат разнетирани в бъдеще (отделно признаване на правото на връщане на стоката от клиента и задължението за възстановяване на цената).

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила. Дружеството ще направи по-подробна оценка на въздействието през следващите дванадесет месеца.

МСФО 15 е задължителен за финансовите години, започващи на или след 1 януари 2018 г. Очаквана дата на приемане от Дружеството: 1 януари 2018 г.

Няма други стандарти, които все още не са влезнали в сила, за които би се очаквало да имат съществено влияние върху Дружеството.

Очакваната дата на приемане от ЕС на МСФО 15 е преди ефективната дата, приета от СМСС – 1 януари 2018 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в печалбата или загубата за периода. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

б) Признание на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, без значение на това кога е извършено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение или вземане, като се вземе предвид договорно определените условия на плащане и се изключат данъци или мита.

Дружеството оценява договореностите си за приходи съгласно специфични критерии, за да определи дали действия като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действия като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на стоки

Приходите от продажби на стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Приходи от наеми

Приходите от наеми се отчитат на базата на линейния метод за срока на наема.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва методът на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в печалбата или загубата за периода.

в) Текущи и отсрочени данъци върху дохода

Разходите за данъци за периода включват текущи и отсрочени данъци. Данъкът се признава в печалбата или загубата, с изключение на случаите, в които е свързан със статии, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал. В този случай данъкът също се признава в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия период се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Текущи и отсрочени данъци върху дохода (продължение)

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада 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 и също данъчнозадължено предприятие.

г) Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на наетите лица, включват надници, заплати и социални осигуровки по тях. По линия на план с дефинирани вноски, Дружеството изплаща вноски в държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала, когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени. Според Кодекса на труда в момента на придобиване на право на пенсиониране Дружеството дължи на своите служители 6 месечни заплати, ако са работили за Дружеството през последните 10 години преди пенсиониране. Това възнаграждение се отчита като дългосрочен доход, за който се начислява провизия като се прилага методът на прогнозните единици.

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства, търговски и други вземания, който са класифицирани като заеми и вземания съгласно изискванията на МСС 39 описани по-горе.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

• Финансови активи (продължение)

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в печалбата или загубата за периода.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежеспособност/свръхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индигират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Търговски вземания

Търговските вземания са дължими суми от клиенти за продажба на стоки и услуги, извършвани в обичайния ход на стопанска дейност. Ако събирането на вземането се очаква да бъде до една година или по-малко (или в нормалния цикъл на стопанската дейност, ако е по-дълъг), те се класифицират като текущи активи. В противен случай, са представени като нетекущи активи.

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет.

Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за банкрут или финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга в срок над 90 дни, се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на вземането се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в печалбата или загубата за периода. Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективната сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е обезценена, се отразява в печалбата или загубата за периода на възстановяването.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

- **Финансови пасиви**

Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване. Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и получени заеми и те се отчитат като финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност.

Търговски задължения

Търговските задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или, в нормалния цикъл на стопанската дейност, ако е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена.

Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в печалбата или загубата през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

• Финансови пасиви (продължение)

Заемите се класифицират като текущи задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато е изплатен, когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в печалбата или загубата за периода.

е) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в счетоводния баланс, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

ж) Справедлива стойност на финансовите инструменти

Отчетната стойност на търговските вземания и задължения, намалена с провизия за обезценка, се приема за приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяванията, е определена чрез дисконтиране на бъдещите договорени парични потоци, използвайки текущият пазарен лихвен процент, предоставен на Дружеството за подобни финансови инструменти.

з) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на записаните и платени дялове.

и) Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен ремонт на ИМС те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени в години, както следва:

Машини и оборудване	3 - 5 години
Подобрения на наети активи	5 години
Офис обзавеждане	6 - 7 години
Компютърно оборудване	2 години
Транспортни средства	4 години

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Имоти, машини и съоръжения (ИМС) (продължение)

ИМС се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в печалбата или загубата в годината, в която активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

й) Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Дружеството като лизингополучател

Лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

Дружеството като лизингодател

Лизингов договор, при който Дружеството запазва в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като оперативен лизинг. Първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база както лизинговите приходи. Условните наеми се признават като приходи в периода, в който бъдат заработени.

к) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

л) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойност и нетната реализуема стойност. Стойността при потребление на материалните запаси се определя по метода „първа входяща, първа изходяща“. Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена в нормалния ход на дейността, намалена с разходите, необходими за извършване на продажбата.

м) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на отделната единица, генериращ парични потоци (ЕГПП), и стойността му в употреба. 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. Когато балансовата стойност на даден актив или ЕГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

м) Обезценка на нефинансови активи (продължение)

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, се определят на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ЕГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци.

Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата за периода.

н) Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи, и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход като административни разходи. Когато ефектът от времевите 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.

о) Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на собственика на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който е одобрено.

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителните счетоводни оценки и преценки се преразглеждат непрекъснато и се основават на исторически опит и други фактори, включително очакване за бъдещи събития, за които се смята, че са основателни при създадените обстоятелства. Основателността на тези оценки се преглежда редовно.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текущото на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Допълнителна информация е представена в Прил. 11.

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения

Ръководството на Дружеството определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните ИМС (Прил. 5).

Тази приблизителна оценка се базира на проекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководство ще увеличи разхода за амортизацията, където полезния живот е по-малък от предварително определения, или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически активи, които са били изоставени или продадени на загуба/ликвидирани. Промените на полезния живот на активите, които могат да бъдат направени, могат да доведат до съществена корекция на балансовата им стойност.

Обезценка на вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на вземанията на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на баланса.

Обезценка до нетна реализируема стойност на материални запаси

Дружеството признава обезценка на обездвижени и залежали материални запаси до тяхната нетна реализируема стойност. Определянето на обезценката изисква ръководството да направи оценка на обращаемостта на материалните запаси и тяхната евентуална реализация чрез продажба. Ръководството на Дружеството счита, че балансовата стойност на материалните запаси представлява най-добрата преценка за тяхната нетна реализируема стойност към датата на баланса, съгласно изискванията на МСС 2 Материални запаси.

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще окажат влияние върху текущия данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

3. Приходи и разходи

3.1 Приходи от продажби

	2015 г.	2014 г.
Продажба на стоки	29,461	27,808
Приходи от наеми	-	31
	29,461	27,839

3.2 Себестойност на продажбите

	2015 г.	2014 г.
Променливи разходи		
Себестойност на продадените стоки	(23,455)	(21,464)
Разходи за сервиз	(162)	(63)
Разходи за Free Goods	(92)	(66)
Разходи за амортизация	(77)	(125)
	(23,786)	(21,718)
Постоянни разходи		
Разходи за персонала	(132)	(135)
Разходи за командировки	(12)	(37)
Разходи за материали	(10)	(10)
Разходи за наем, ток, вода	(38)	(36)
Разходи за амортизация	(4)	(5)
Разходи за лизинг	(21)	(21)
Други разходи	-	(6)
	(217)	(250)
	(24,003)	(21,968)

3.3 Други приходи

	2015 г.	2014 г.
Приходи от услуги на свързани лица	859	953
Нетна печалба от продажба на ИМС	448	336
Други приходи	39	-
	1,346	1,289

3.4 Разходи за промоция и маркетинг

	2015 г.	2014 г.
Разходи за реклама	(969)	(636)
Разходи за мостри	(107)	(148)
Режийни разходи – наем, ток, вода, отопление, телефон	(53)	(30)
Разходи за командировки, транспорт, семинари	(50)	(59)
Разходи за персонала	(186)	(199)
Разходи за амортизация	(8)	(7)
Разходи за доставки	(15)	(6)
Разходи за лизинг	(27)	(42)
Други разходи	(154)	(96)
	(1,569)	(1,223)

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

3. Приходи и разходи (продължение)

3.5 Разходи за продажби и дистрибуция

	2015 г.	2014 г.
Разходи за персонала	(1,501)	(1,514)
Разходи за командировки, транспорт, семинари	(300)	(330)
Разходи за амортизация	(161)	(222)
Разходи за лизинг	(239)	(248)
Провизии за вземания (Прил.8)	135	(178)
Режийни разходи – наем, ток, вода, отопление, телефон	(235)	(224)
Разходи за услуги – консултантски	(192)	(265)
Разходи за доставки	(66)	(60)
Транспорт на стоки	(14)	(15)
Други разходи	(59)	(43)
	(2,632)	(3,099)

3.6 Административни разходи

	2015 г.	2014 г.
Разходи за персонала	(860)	(712)
Разходи за командировки, транспорт, семинари	(137)	(112)
Разходи за регистрации и такси	(33)	(55)
Режийни разходи – наем,ток,вода,парно	(73)	(62)
Разходи за лизинг	(63)	(70)
Разходи за амортизация	(41)	(41)
Разходи за услуги – консултантски	(190)	(181)
Разходи за доставки	(23)	(28)
Транспорт на стоки	(5)	(5)
Други разходи	(89)	(47)
	(1,514)	(1,313)

3.7 Разходи по икономически елементи

	2015 г.	2014 г.
Себестойност на продадените стоки	(23,455)	(21,464)
Обезценка на вземания (Прил. 8)	135	(178)
Разходи за материали	(338)	(463)
Разходи за външни услуги	(2,788)	(2,345)
Разходи за амортизация (Прил. 5)	(291)	(401)
Разходи за заплати	(1,985)	(1,900)
Разходи за социални осигуровки	(694)	(595)
Други разходи	(302)	(257)
	(29,718)	(27,603)

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015Г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

3. Приходи и разходи (продължение)

3.8 Финансови разходи

	2015 г.	2014 г.
Разходи за лихви по заеми от свързани лица (Прил. 13)	-	(14)
Разходи за лихви по заеми	(3)	(6)
Отрицателни валутни курсови разлики	(10)	(9)
	(13)	(29)

3.9 Финансови приходи

	2015 г.	2014 г.
Приходи от лихви по банкови сметки	-	1
	-	1

4. Данъци върху дохода

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2015 г. и 2014 г. са:

	2015 г.	2014 г.
Разход за текущ данък върху дохода	(72)	(186)
(Разход)/Приход по отсрочени данъци	(42)	30
Разход за данък върху дохода, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(114)	(156)

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2015 г. е 10% (2014 г.: 10%).

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., е представено по-долу:

	2015 г.	2014 г.
Счетоводна печалба преди данъци	1,076	1,496
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2015 г. (2014 г.: 10%)	(108)	(150)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(6)	(6)
Разход за данък върху доходите	(114)	(156)

Дружеството не използва данъчни облекчения.

Отсрочените данъци към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. са свързани със следното:

	Счетоводен баланс Към 31 декември		Отчет за всеобхватния доход	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Неползвани отпуски на персонала	6	5	1	2
Провизия за допълнителни плащания на персонала	33	36	(3)	(2)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	4	4	-	1
Обезценка на вземания, провизия за гаранции	129	169	(40)	29
Приход по отсрочени данъци	-	-	(42)	30
Отсрочени данъчни активи	172	214	-	-

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015Г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

5. Имоти, машини и съоръжения

	Подобрени е на наети активи	Машини и оборудван е	Офис обзавеждане и оборудване	Компютри	Транспорт ни средства	Общо
Към 1 януари 2014 г.						
Отчетна стойност	9	1,928	157	282	-	2,376
Натрупана амортизация	(2)	(1282)	(79)	(231)	-	(1,594)
Балансова стойност	7	646	78	51	-	782
Балансова стойност към 1 януари 2014 г.	7	646	78	51	-	782
Новопридобити активи	-	298	17	33	-	348
Отписани активи	-	(823)	(3)	(28)	-	(854)
Разход за амортизация	(2)	(336)	(19)	(44)	-	(401)
Отписама амортизация	-	623	3	28	-	654
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	5	408	76	40	-	529
Към 31 декември 2014 г.						
Отчетна стойност	9	1,403	171	287	-	1,870
Натрупана амортизация	(4)	(995)	(95)	(247)	-	(1,341)
Балансова стойност	5	408	76	40	-	529
Към 1 януари 2015 г.						
Балансова стойност към 1 януари 2015 г.	5	408	76	40	-	529
Новопридобити активи	-	282	43	26	-	351
Отписани активи	-	(814)	(1)	-	-	(815)
Разход за амортизация	(2)	(230)	(23)	(36)	-	(291)
Отписама амортизация	-	775	1	-	-	776
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	3	421	96	30	-	550
Към 31 декември 2015 г.						
Отчетна стойност	9	871	213	313	-	1,406
Натрупана амортизация	(6)	(450)	(117)	(283)	-	(857)
Балансова стойност	3	421	96	30	-	550

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31 декември 2015 г., ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015Г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

6. Дългосрочни вземания

Дългосрочните вземания на Дружеството възникват по договори за продажба на офталмологични апарати и микроскопи с разсрочено плащане в рамките на 18 до 36 месеца. Дългосрочната част на вземанията по всеки от договорите е определена на база на погасителен план за изплащане на вноските. Към 31 декември вземанията са както следва:

	Към 31 декември	
	2015 г.	2014 г.
Вземания по продажби на офталмологични апарати и микроскопи		
Дългосрочна част	2,086	1,271
Краткосрочна част (Прил. 8)	1,217	1,903
	3,303	3,174

7. Материални запаси

	Към 31 декември	
	2015 г.	2014 г.
Стоки (на склад)	3,608	3,362
Минус: Натрупана обезценка на стоки	(438)	(663)
Стоки (по себестойност/нетна реализируема стойност)	3,170	2,699
Стоки на път	433	48
Стоки на консигнация	63	66
Общо материални запаси по по-ниската от себестойност и	3,666	2,813

Движението на провизията за обезценка на материалните запаси е както следва:

	Обезценка на стоки
На 1 януари 2014 година	545
Призната	663
Възстановена	(545)
На 31 декември 2014 година	663
На 1 януари 2015 годин	663
Призната	438
Възстановена	(663)
На 31 декември 2015 година	438

Възстановената обезценка на стоките е представена като намаление на себестойността на продажбите в отчета за всеобхватния доход. Възстановяването на обезценката се дължи на бракуването на съответните стоки през годината.

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015Г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

8. Търговски и други вземания

	Към 31 декември	
	2015 г.	2014 г.
Търговски вземания, брутно	2,542	3,039
Търговски вземания от продажба на апарати (Прил. 6)	1,217	1,903
Минус: Натрупана обезценка за трудносьбираеми и несъбираеми вземания	(828)	(950)
Търговски вземания, нетно	2,931	3,992
Предплатени разходи	34	75
Служебни аванси	9	16
Други вземания	77	57
	3,051	4,140

Търговските вземания не са лихвоносни.

Към 31.12.2015 г., търговски вземания с номинална стойност 828 хил. лв. са обезценени, в резултат на направен от ръководството на Дружеството анализ на тяхната събираемост.

Движението в натрупаната обезценка на трудносьбираеми и несъбираеми вземания е следното:

	Обезценка на трудносьбираеми и несъбираеми вземания
На 1 януари 2014 година	785
Призната	963
Възстановена	(785)
На 31 декември 2014 година	963
На 1 януари 2015 година	963
Призната	828
Възстановена	(963)
На 31 декември 2015 година	828

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

	Общо	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени			
			< 30 дни	30-90 дни	90-180 дни	>180 дни
2015	5,585	4,680	282	460	155	8
2014	5,651	4,597	347	399	261	47

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015Г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

9. Парични средства

	Към 31 декември	
	2015 г.	2014 г.
Парични средства в банкови сметки	672	268
Парични средства в брой	-	9
	672	277

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти: при салдо по сметката до 1 млн. лв. – 0.5 % годишна лихва; при салдо над 1 млн. лв. – 1% годишна лихва.

Дружеството има договорен банков заем в размер на 5 мил. лева. Срок на заема – в случай, че бъде усвоен под формата на овърдрафт – 10 май 2016 година, а в случай, че бъде усвоен под формата на условни задължения – 10 май 2016 година. Към 31 декември 2015 година усвоената сума на заема е в размер на издадени банкови гаранции в размер на 278 хил. евро (към 31 декември 2014 година – 25 хил. евро).

10. Основен капитал

	Брой дялове	Обща сума
Към 1 януари 2014 г.	8,500	850
Към 31 декември 2014 г.	8,500	850
Към 31 декември 2015 г.	8,500	850

Номиналната стойност на дяловете е 100 лева на дял. Към 31 декември 2015 г. и 2014 г. всички дялове са напълно изплатени.

11. Доходи на персонала при пенсиониране

Ръководството е признало провизия за задължения за доходи при пенсиониране на персонала. Движението в провизиите е както следва:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2015 г.	2014 г.
Приход/(Разход) за текущ стаж	-	(21)
	-	(21)

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2015 г.	2014 г.
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	50	50
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в баланса	50	50

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

11. Доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	Сума
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 1 януари 2015 г.	(50)
Приходи за годината	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2015 г.	(50)
Разходи за годината	
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2015 г.	(50)

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	2015 г.	2014 г.
Норма на дисконтиране	5.66%	5.66%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	6-9%	6-9%
Текучество на персонала	3%	3%

12. Търговски и други задължения

	2015 г.	2014 г.
Търговски задължения	158	103
Задължения за неизползвани отпуски на персонала	58	50
Задължения към персонала	327	359
Задължения за ДДС	462	493
Провизия за гаранционен сервиз	35	71
Други	225	169
	1,265	1,245

Условията на посочените по-горе финансови задължения са както следва:

- Търговските задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в срок от 1 до 90 дни;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 15-дневен срок.

13. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка

Крайната компания-майка на Дружеството е „Новартис” АГ – Швейцария.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

100% от дяловете на “Алкон България” ЕООД се притежават „Новартис” АГ – Швейцария.

Други свързани лица

„Алкон Координейшън Сентър” – Белгия, „Алкон” Франция, „Алкон Фармасютикълс” – Швейцария са свързани лица, защото са под общ контрол на „Новартис” АГ – Швейцария.

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

13. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

	Година	Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
Продажби на / покупки от свързани лица (услуги и стоки)					
<i>Други свързани лица</i>					
Алкон Фармасютикълс	2015	650	24,755	25	3,422
Алкон Фармасютикълс	2014	701	21,414	92	3,397
Алкон Франция	2015		160	-	7
Алкон Франция	2014	-	203	-	63
Алкон Ресърч	2015	276		26	-
Алкон Ресърч	2014	268	-	23	-
Алкон Румъния	2015	25	138	8	8
Алкон Румъния	2014	14	60	-	6
Алкон Швейцария	2015	46	-	-	-
Алкон Швейцария	2014	31	-	30	-
Общо	2015	997	25,053	59	3,437
Общо	2014	1,014	21,677	145	3,466

Възнаграждението на ръководството за 2015 г. възлиза на 370 хил.лв., съответно 343 хил.лв. за 2014 г.

Условия на сделките със свързани лица

Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва в парични средства. Не са предоставени или получени гаранции за вземания от или задължения към свързани лица. За годината, приключваща на 31 декември 2015 г., Дружеството не е признало обезценка на вземания от свързани лица (2014 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Заеми, отпуснати от свързани лица

Изплатени дивиденди

През 2015 г. не е извършвано разпределение на дивиденди.

14. Ангажименти и условни задължения

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

Гаранции

Към 31 декември 2015 г., Дружеството има следните банкови гаранции, издадени от ИНГ Банк, София:

- гаранция за наем на офиса на Дружеството в размер на 25 хил. евро. Гаранцията е валидна до 15.5.2016 г.
- гаранция в полза на НЗОК във връзка договор за отстъпки в размер на 172 хил.евро. Гаранцията е валидна до 31.12.2016 г.

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015Г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

14. Ангажименти и условни задължения (продължение)

Сумите по гаранциите се покриват от отпуснатата на Дружеството кредитна линия от ИНГ Банк, София в размер на 5 милиона лева, по договор сключен на 09.05.2015г. Към 31 декември 2015 г. няма усвоени средства по кредитната линия (31 декември 2014 г.: нула).

Ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за оперативен лизинг на моторни превозни средства, със среден срок 3 години, без опция за подновяване. Върху лизингополучателя няма ограничения, наложени от сключването на лизинговите договори.

Към 31 декември бъдещите минимални лизингови вноски по неотменени договори за оперативен лизинг, са както следва:

	2015 г.	2014 г.
До една година	452	632
От една до пет години	388	617
	840	1,249

Ангажименти по оперативен лизинг - Дружеството като лизингодател

Дружеството отдава на лизинг медицински лазери на контрагенти, с които имат договорни отношения за оперативни лизинги. Съгласно лизинговите договорености, Дружеството се задължава да предостави на лизингополучателите медицински лазери за временно ползване и срещу възнаграждение, а лизингополучателите се задължават да плащат месечен наем. При прекратяване на лизинговия договор, медицинският лазер се връща на Дружеството.

Други

Дружеството няма извършени проверки от данъчната администрация за периода от 2005 г. до 2015 г. Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

15. Цели и политика за управление на финансовия риск

Фактори, пораждащи финансовия риск

Дейността на Дружеството е свързана с редица рискове, в това число пазарен риск (включващ ефекта от промяната на валутните курсове, ценови риск, риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива), кредитен риск и ликвиден риск. Ръководството на Дружеството се стреми да намали възможните неблагоприятни ефекти върху дейността, свързани с тези рискове, като има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

15. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Управлението на риска се извършва от финансовия отдел на Групата. Този отдел установява и оценява финансовите рискове в тясно сътрудничество с ръководството на Дружеството. Дейностите, свързани с управлението на риска, макар и да не са формулирани писмено, имат за цел да покрият специфични области, като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

(а) пазарен риск

(i) валутен риск

Валутният риск, на който Дружеството е изложен, е минимален, тъй като то не извършва съществени сделки, деноминирани в чуждестранна валута, различна от евро. От 1997 г. в България функционира Валутен съвет и официалният валутен курс на местната валута (лева) е фиксиран към евро. Колебанията във валутния курс на лева към евро са минимални. В резултат на това Дружеството преценява валутния риск, на който е изложена дейността му, като нисък.

(ii) ценови риск

Дружеството не е изложено на съществен риск от промяна в цените на стоките си.

(iii) риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Експозицията на Дружеството към лихвен риск е свързана основно със заема с плаващ лихвен процент, представен в Прил. 13. Като има предвид падежите и сročността на заема, ръководството на Дружеството счита, че експозицията към лихвен риск е минимална.

(б) кредитен риск

Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, от кредитни експозиции на контрагенти, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Салдата по търговските вземания се следят текущо. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството.

Паричните трансакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг. Групата има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция.

Максималната експозиция на кредитен риск е балансовата стойност на паричните средства и еквиваленти и предоставените заеми и вземания, посочени в приложение 16.1. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

(в) ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

15. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Към 31 декември 2015 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Търговски и други задължения (Прил. 12)	-	158	-	-	-	158
Задължения към свързани лица (Прил. 13)	-	3,437	-	-	-	3,437
		3,595	-	-	-	3,595

Към 31 декември 2014 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Търговски и други задължения (Прил. 12)	-	103	-	-	-	103
Задължения към свързани лица (Прил. 13)	-	3,466	-	-	-	3,466
	-	3,569	-	-	-	3,569

Управление на капиталовия риск

Управлението на капиталовия риск се извършва от ръководството на Дружеството, за да може да продължи да функционира като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за собственика и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, ръководството на Дружеството може да коригира сумата на изплатените от Дружеството дивиденди, да върне капитал на собственика, да емитира нови дялове или да продаде активи, за да изплати дългове.

Ръководството наблюдава и управлява капитала на Дружеството като следствие на неговата рентабилност, ликвидност и необходимост от инвестиции в производствени активи. Този процес включва наблюдение и управление на собствения капитал на Дружеството, получените заеми, както и вземанията и задълженията от/към предприятието-майка, другите дружества от Групата и собственика на Групата, както са показани в счетоводния баланс и съответните приложения на финансовия отчет.

Върху Дружеството няма външно наложени капиталови ограничения.

16. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува” в края на последния работен ден на отчетния период. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя чрез модели за оценка.

„АЛКОН БЪЛГАРИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015Г.

(всички посочени суми са в хиляди лева)

16. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности (продължение)

Тези модели включват използване на скорошни пазарни сделки между информирани, честни и желаещи страни; използване на текущата справедлива стойност на друг инструмент, със сходни характеристики; анализ на дисконтираните парични потоци или други техники за оценка.

Ръководството на „Алкон България” ЕООД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти не се отличават от техните балансови стойности.

16.1. Финансови инструменти по категория

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложими за изброените по-долу единици:

Заеми и вземания – финансови активи според баланса

	Към 31 декември	
	2015 г.	2014г.
Търговски вземания – текущи (Прил. 8)	2,931	3,992
Търговски вземания – нетекущи (Прил. 6)	2,086	1,271
Вземания от свързани лица (Прил. 13)	59	145
Парични средства и еквиваленти (Прил. 9)	672	277
	5,748	5,685

Финансови пасиви според баланса, отчитани по амортизируема стойност:

	Към 31 декември	
	2015 г.	2014г.
Търговски задължения (Прил. 12)	158	103
Задължения към свързани лица (Прил. 13)	3,437	3,466
	3,595	3,569

16.2. Кредитно качество на финансовите активи

Кредитното качество на нетекущите финансови активи, които не са нито просрочени, нито обезценени, може да бъде оценено както следва:

	Към 31 декември	
	2015 г.	2014г.
Търговски вземания		
Настоящи клиенти/свързани лица без просрочени задължения в миналото	1,005	4,743
Парични средства в банки и банкови депозити (Прил. 9)		
Банки с кредитен рейтинг А+	672	268

Нито един от напълно редовните финансови активи не е бил предоговорен през последната година. Вижте също информацията посочена в Прил. 8.

17. Събития след отчетната дата

Не са настъпили съществени събития след отчетната дата, които да налагат корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.