ПЕН Д`ОР АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Одиторски доклад	
Годишен финансов отчет	
Доклад за дейността	1 – 4
Отчет за приходите и разходите	5
Счетоводен баланс	6
Отчет за собствения капитал	7
Отчет за паричните потоци	8
Приложения към годишния финансов отчет	9 – 21
Справка за нетекущите активи - Приложение № 5	22

ПЕН Д`ОР АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

Ръководството на Пен Д`ор АД представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП).

Дружеството е регистрирано по ф.д.№ 2684 / 1993 г. на СГС, вписано в регистъра за търговски дружества под № 12745, том 171, стр. 132 със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Любляна" No 53, БУЛСТАТ 121675386.

Дружеството има следния предмет на дейност: производство на хляб и прясна сладкарска продукция.

Дружеството няма разкрити офиси /клонове/ представителства.

Основни клиенти на Дружеството през 2014 г. са Билла България ЕООД; Метро кеш енд кери България; Търговска верига Фантастико; Sweetland; Kaufland Romania; Podravka; Пени Маркет ;Кауфланд България ЕООД; КМБ България ЕАД и други.

Основните доставчици на Дружеството през 2014 г. са: Интер Фарин - Франция; Франчакорта - Италия; Млин Катич - Словения; Цима ЕООД и други.

ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА

Приходи

Дружеството е реализирало приходи за 2014 г. в размер на 11 553 хил. лв., в т.ч. най – съществени са приходите от продажби на продукция – 11 530 хил. лв; продажби на стоки – 9 хил. лв., други приходи – 3 хил.лв. и положителни курсови разлики – 11 хил. лв.

Има намаление на приходите от продажби за 2014г., с 3 % в сравнение с 2013 г.

Оперативни разходи

Най-голям относителен дял в разходите за оперативна дейност на Дружеството заемат разходите за суровини и материали – 70 %, разходите за външни услуги – 15 %, разходите за персонал – 12%.

Финансов резултат

Финансовия резултат на Дружеството за 2014 г. е печалба в размер на 163 хил. лв. и представлява 1,4 % от реализираните приходи за 2014 г.

Дългосрочни активи

Дългосрочните активи на Дружеството към датата на ГФО са в размер на 3 301 лв. и се състоят от ДМА – 2 967 хил. лв, дългосрочни финансови активи - 334 хил. лв.(както е оповестено в Приложение 8).

ПЕН Д`ОР АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

Краткосрочни активи

Краткосрочните активи на Дружеството към датата на ГФО са в размер на 3 227 хил. лв. и се състоят СМЗ - 451 хил. лв., краткосрочни вземания 2 009 хил. лв., парични средства 767 хил. лв. (както е оповестено в Приложения 9, 10 и 11).

Дългосрочни пасиви

Дългосрочните пасиви на Дружеството са в размер на 74 хил. лв. и се състоят от задължения по лизингови договори (както е оповестено в Приложение 13).

Краткосрочни пасиви

Краткосрочните пасиви на Дружеството са в размер на 3 228 хил. лв., като най-голям е делът на задълженията към доставчици до 1 год. в размер на 1 664 хил. лв. (както е оповестено в Приложение 13).

Капитал

Капиталът на Дружеството е в размер на 1 177 хил. лв. и се състои от 1 176 853 бр. акции по 1 лв. за 1 бр.

Собственици на Дружеството към 31.12.2014 г. са Кристина Димитрова с 38% , Антоан Искандар с 30%, Пиер Искандар с 16% и Жул Искандар с 16%.

Събития след датата на съставяне на годишния финансов отчет

Няма важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет .

Финансови показатели

Ликвидност

Коефициент на обща ликвидност = Краткосрочни активи / Текущи задължения 1,00

Коефициент на бърза ликвидност = Краткотрайни активи – Материални запаси / Текущи задължения 0,86

Коефициент на абсолютна ликвидност = Парични средства/ Текущи задължения 0,24

Доходност

Марж на печалбата при продажбите = Брутна печалба / Продажби 0,014

ПЕН Д`ОР АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

Дейност

Оборот на запасите = Материални запаси*360 / Нетни приходи от продажби 14

Оборот на вземанията = Вземания от клиенти и доставчици*360 / Нетни приходи от продажби 55

Оборот на задълженията = Задължения към доставчици и клиенти*360 / Нетни приходи от продажби 52

УПРАВЛЕНИЕ

Управлението на Дружеството се осъществява от Антоан Берманс Искандар и Кристина Димитрова Драганова.

Възнагражденията, получени през годината от членовете на съветите са в размер на 206 хил.лв.

ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Извършвайки дейността си Дружеството не е изложено на значими финансови рискове: пазарен риск (включително валутен риск, лихвен риск и друг ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Цялостната програма на Ръководството за управление на финансовия риск е фокусирана върху степента на невъзможност от точно прогнозиране на финансовите пазари, като главната й цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовото състояние и финансовия резултат на Дружеството. Управлението на риска се осъществява от Ръководството на Пен Дор АД.

Дружеството в съгласие с избраната и одобрена политика, така както е оповестено в Приложенията.

ЦЕЛИ ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Една от целите, които си поставя ръководството на Дружеството за 2015 г. е увеличение на приходите с 10 % в сравнение с реализираните през 2014 г.

Очакваните инвестиции са в размер на 150 хил.лв. Очакваният доход от инвестиции и развитие на Дружеството са в размер на 20 хил.лв.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за имущественото и финансовото състояние на Дружеството към края на годината, както и за получения финансов резултат и промяната в паричните потоци за годината в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2014 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.

Кристина Димитрова Драганова Торбова - Изп.Директор

ГРАД СОФИЯ

ДАТА 31/03/2015 г.

ПЕН Д'ОР АД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Приложение	Сума (хил.лв.) Текуща година	Предходна година	НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Приложение	Сума (хил.лв.) Текуща година	Предходна година
		1	2			1	2
А. Разходи				Б. Приходи			
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	3	**9 312**	**9 883**	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	2	11 539	11 912
а)суровини и материали		7 698	8 191	а) продукция		11 530	11 887
б)външни услуги		1 614	1 692	б) стоки		9	9
2.Разходи за персонала, в т.ч.:	4	**1 277**	**1 275**	в) услуги			16
а)разходи за възнаграждения		1 122	1 123	2.Други приходи, в т.ч.:	2	3	15
б)разходи за осигуровки в т.ч. свързани с пенсии		155 116	152 109	- приходи от финансирания			9
3. Разходи за амортизации и обезценка, в т.ч.:		**306**	**148**	**Общо приходи от оперативна дейност**			
- разходи за амортизация		306	148	**(1+2+3+4)**		**11 542**	**11 927**
4. Други разходи, в т.ч.:	5	**111**	**73**				
а) балансова стойност на продадените активи		9	11	3. Положителни разлики от промяна на валутни курсове		11	7
Общо разходи за оперативна дейност (1+2+3+4)		**11 006**	**11 379**	**Общо финансови приходи**		11	7
5. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	6	9	1				
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	6	337	238				
Общо финансови разходи (5+6)		*346*	*239*				
7.Печалба от обичайна дейност		**201**	**316**				
Общо разходи (1+2+3+4+5+6)		**11 352**	**11 618**	**Общо приходи (1+2+3)**		**11 553**	**11 934**
8.Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)		201	316				
9. Разходи за данъци от печалбата		38	31				
10. Печалба (8-9)		163	285				
Всичко (Общо разходи +9+10)		**11 553**	**11 934**	**Всичко (Общо приходи)**		**11 553**	**11 934**

Дата на изготвяне:31/03/2015 г.

Ирена Будинова, Съставител

Кристина Димитрова, Управител

Пен Д'ор АД Pain D'or S.A. Sofia

Заверил съгласно одиторския доклад:

Магда Вълчева, Регистриран одитор

0079 Магда Вълчева Регистриран одитор

Приложенията на стр. 9 до 22 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

ПЕН Д'ОР АД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

АКТИВ				ПАСИВ			
		Сума (хил.лв.)				Сума (хил.лв.)	
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Приложение	Текуща година	Предходна година	РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Приложение	Текуща година	Предходна година
		1	2			1	2
А. Нетекущи активи				А. Собствен капитал			
I. Нематериални активи				I. Записан капитал	12	1 177	1 177
1. Програмни продукти и други подобни права и активи				II.Общи резерви		118	118
Общо за група I:		-	-	III. Резерви от последващи оценки		13	13
II. Дълготрайни материални активи				IV. Натрупана печалба от минали години			
1. Земи и сгради в т.ч.:	7	1 813	1 830				
- земи		1 537	1 537	-неразпределена печалба		1 755	1 470
- сгради		276	293	**Общо за група IV:**		**1 755**	**1 470**
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	7	332	535	V.Текуща печалба		163	285
3. Съоръжения и други		31	25	**Общо за раздел А:**		**3 226**	**3 063**
4. ДМА в процес на изграждане		791	791	Б. Задължения			
Общо за група II:		**2 967**	**3 181**				
III. Дългосрочни финансови активи				1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	13	988	1 578
1. Други заеми	8	334	334	до 1 година		914	1 473
Общо за група III:		**334**	**334**	над 1 година		74	105
Общо за раздел А:		**3 301**	**3 515**	2. Задължения към доставчици, в т.ч.:	13	1 664	630
Б. Текущи активи				до 1 година		1 664	630
1. Суровини и материали	9	415	529	3. Други задължения, в т.ч.:	13	650	831
2. Продукция и стоки в т.ч.:	9	36	38	до 1 година		650	831
- стоки		36	38	- към персонала, в т.ч.:		76	77
Общо за група I:		**451**	**567**	до 1 година		76	77
II. Вземания				- осигурителни задължения, в т.ч.:		44	81
1. Вземания от клиенти и доставчици до 1 год.	10	1 776	1 699	до 1 година		44	81
2.Други вземания до 1 година		233	266	-данъчни задълж., в т.ч.:		48	191
Общо за група II:		**2 009**	**1 965**	до 1 година		48	191
III. Парични средства, в т.ч.:				**Общо за раздел Б:, в т.ч.:**		**3 302**	**3 039**
- в брой	11	10	29	до 1 година		3 228	2 934
- в безсрочни сметки(депозити)	11	757	26	над 1 година		74	105
Общо за група III:		**767**	**55**				
Общо за раздел Б:		**3 227**	**2 587**				
Сума на актива (А+Б)		**6 528**	**6 102**	**Сума на пасива (А+Б)**		**6 528**	**6 102**

Дата на изготвяне:31/03/2015 г.

Ирена Будинова, Съставител

Кристина Димитрова, Управител

Пен Д'Ор АД Pain D'or S.A. Sofia

Заверил съгласно одиторския доклад:

Магда Вълчева, Регистриран одитор

0079 Магда Вълчева Регистриран одитор

Приложенията на стр. 9 до 22 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

ПЕН Д'ОР АД
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2014г.

(хил.лв.)

	Приложение	Записан капитал	Общи резерви	Резерв от последващи оценки	Финансов резултат от минали години	Текуща печалба	Общо собственкапитал
					Неразпределена печалба		
		1	2	3	4	5	6
1.Салдо в началото на отчетния период		**1 177**	**118**	**13**	**1 470**	**285**	**3 063**
2. Разпределения на печалбата					285	(285)	0
3.Финансов резултат за текущия период						163	163
4.Салдо към края на отчетния период		1 177	118	13	1 755	163	3 226
5.Собствен капитал към края на отчетния период		**1 177**	**118**	**13**	**1 755**	**163**	**3 226**

Дата на изготвяне:31/03/2015 г.

Ирена Будинова, Съставител

Кристина Димитрова, Управител

Пен Д'Ор АД Pain D'or S.A. Sofia

Заверил съгласно одиторския доклад:

Магда Вълчева, Регистриран одитор

Магда Вълчева Регистриран одитор

Приложенията на стр. 9 до 22 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

ПЕН Д'ОР АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2014г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	11 791	8 564	3 227	11 709	9 595	2 114
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		1 396	(1 396)		1 155	(1 155)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни		222	(222)		42	(42)
Платени и възстановени данъци върху печалбата		34	(34)		16	(16)
Платени и възстановени ДДС и еднократни данъци		52	(52)		77	(77)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	11	9	2	6	1	5
Други парични потоци от основна дейност		76	(76)		30	(30)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	**11 802**	**10 353**	**1 449**	**11 715**	**10 916**	**799**
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		65	(65)	7	164	(157)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)		**65**	**(65)**	**7**	**164**	**(157)**
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	176	738	(562)	391	678	(287)
Парични потоци от лихви, комисионни и други подобни		73	(73)		104	(104)
Плащания за задължения по лизингови договори		37	(37)		266	(266)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	**176**	**848**	**(672)**	**391**	**1 048**	**(657)**
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	**11 978**	**11 266**	**712**	**12 113**	**12 128**	**(15)**
Д. Парични средства в началото на периода			**55**			**70**
Е. Парични средства в края на периода			**767**			**55**

Дата на изготвяне:31/03/2015г.

Ирена Будинова, Съставител

Кристина Димитрова, Управител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Магда Вълчева, Регистриран одитор

0079 Магда Вълчева Регистриран одитор

ПенД'ор АД Pen D'or S.A.

Приложенията на стр. 9 до 22 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

ПЕН Д`ОР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.
Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

1.Счетоводна политика

Този финансов отчет е изготвен съгласно принципа на историческа цена.

1.1.Принцип на действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансова сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци и други обстоятелства, на управляващият орган на Дружеството не са известни данни ,които водят до несигурност относно възможността Дружеството да продължи своята дейност и считат, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

1.2.Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута са отчетени по валутните курсове в деня на сделката. Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на баланса. Отчетените отрицателни и положителни валутно-курсови разлики се отразяват в отчета за приходите и разходите.

Значими валутни курсове:	**Към 31 декември**	
	2014 г.	**2013 г.**
1 евро се равнява на	*1.95583*	*1.95583*

1.3.Дълготрайни материални активи (ДМА)

Възприетият стойностен праг на същественост, под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им е 500 лева.

Дълготрайните материални активи се отчитат първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи. Преки са разходите, които са необходими за привеждане на актива в работно състояние в съответствие с предназначението му.

След първоначалното признаване като актив всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

С последващите разходи, свързани с отделен материален дълготраен актив, се коригира балансовата стойност на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив. Всички други последвали разходи се признават за разход в периода, през който са направени.

Разходите за консервиране (извеждане от употреба за определен период и последващо въвеждане в употреба) се отчитат като текущи разходи за периода, през който са възникнали. В края на всеки отчетен период временно изведените дълготрайни материални активи се проверяват за обезценка по реда на СС 36—Обезценка на активи.

Дълготрайните материални активи се отписват при продажба или когато не се очакват никакви икономически изгоди от използването на актива или при освобождаването от него.

Когато дълготраен материален актив се трансформира в стока не се отчита печалба или загуба. Цената на придобиване на стоката е балансовата стойност на отписания дълготраен материален актив.

Когато дълготраен материален актив е получен в резултат на замяна или частична замяна срещу друг несходен дълготраен материален актив или други активи, цената на придобиване се определя по справедливата стойност на получения актив, която е еквивалентна на справедливата стойност на отдадения актив, коригирана с всички прехвърлени парични средства. Възникналата разлика между цената на придобиване на получения актив и сумата от балансовата стойност на отдадения актив и всички прехвърлени парични средства се отчита като печалба или загуба.

Амортизируемата стойност на дълготрайните материални активи е равна на отчетната им стойност. Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод спрямо предполагаемия срок на годност. Сроковете на годност се определят според периодът, през който се предполага, че амортизируемите активи ще бъдат използвани от предприятието, като се вземе в предвид тяхното предполагаемо физическо износване и морално остаряване и са определени сроковете, както следва:

	Години
Сгради	*4г.*
Компютърна техника	*2г.*
Машини и оборудване	*3-4г.*
Транспортни средства	*4г.*
Стопански инвентар	*7г.*

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба. Начисляването на амортизацията се преустановява от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е изведен от употреба, независимо от причините за това.

1.4.Дълготрайни нематериални активи (ДНА)

Външно създадените нематериални активи при придобиването им се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително мита и невъзстановими данъци) и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

Нематериален актив от развойна дейност се амортизира в срок до 5 години от възникването му.

Когато придобиването е свързано с разсрочено плащане на твърда база, разликата между първоначалната оценка (сегашната стойност на всички плащания) и сумата на всички плащания се признава за лихвен разход през периода на разсрочено плащане.

Когато нематериален актив е получен в резултат на замяна или частична замяна срещу друг несходен нематериален актив или други активи, цената на придобиване се определя по справедливата стойност на получения актив, която е еквивалентна на справедливата стойност на отдадения актив, коригирана с всички прехвърлени парични средства. Възникналата разлика между цената на придобиване на получения актив и сумата от балансовата стойност на отдадения актив и всички прехвърлени парични средства се отчита като печалба или загуба.

След първоначалното признаване Дружеството отчита нематериалните активи по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Разходите, направени за поддържане на първоначално установената стандартна ефективност на нематериален актив, се признават за текущи разходи в периода на възникването им.

Амортизируемата стойност на нематериалните активи е равна на отчетната им стойност. Нематериалните активи се амортизират по линейния метод според предполагаемия им срок на годност. Сроковете на годност се определят според периодът, през който се предполага, че амортизируемите активи ще бъде използвани от предприятието, като се взема предвид тяхното предполагаемо морално остаряване и са определени по класове както следва:

	Години
Авторски права върху компютърни софтуери	*5г.*
Други ДНА	*5г.*

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба. Начисляването на амортизацията се преустановява от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е изведен от употреба, независимо от причините за това.

1.5.Обезценка на дълготрайни активи

За амортизируемите активи ръководството извършва регулярно тест за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата са признак, че балансовата стойност на актива може да не е възстановима.

Загубата от обезценка на актив се признава веднага като текущ разход за дейността. Ако след извършена обезценка на актив неговата възстановима стойност превиши балансовата му стойност, се отразява възстановяване на загубата от обезценка - като текущ приход от дейността - до размера на предходната обезценка, която е била отразена като текущ разход за дейността.

Активи, за които е била призната загуба от обезценка се прави последващ тест за евентуално възстановяване на обезценката на всяка дата на изготвяне на финансови отчети.

1.6.Парични средства

Паричните средства са краткосрочни финансови активи под формата на парични наличности и/или парични еквиваленти. Паричните наличности са налични в брой пари и безсрочни депозити. Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни вложения, които са лесно обратими в съответни парични суми и които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

1.7.Стоково-материални запаси

Стоково-материалните запаси представляват материали и стоки. Стоково - материалните запаси се оценяват първоначално по доставната стойност, която представлява сумата от всички разходи по закупуването и преработката, както и от други разходи, направени във връзка с доставянето на стоково-материалните запаси до сегашното им местоположение и състояние.

Методът за оценка на стоково-материалните запаси при тяхното отписване е "средно-претеглен", при който средно претеглената стойност за всяка единица стоково-материален запас се определя от сбора на средно претеглената стойност на наличните сходни стоково-материални запаси в началото на периода и стойността на сходните, закупени или произведени през периода стоково-материални запаси, който сбор се разделя на количеството на сходните стоково- материални запаси - носители на тези стойности. Средната стойност се изчислява на месечна основа.

Стоково-материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи за дейността. В края на отчетния период се прави оценка на нетната реализируема стойност на стоково-материалните запаси. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с необходимите разходи за осъществяване на продажбата.

Разходите за преработка включват:
а) разходите, пряко свързани с произвежданите продукти, и
б) систематично начисляваните постоянни и променливи общопроизводствени разходи, които се правят в процеса на производството.

Разпределянето на постоянните общопроизводствени разходи за всеки произвеждан продукт се извършва на базата на относителният дял и нормалния капацитет на производствените мощности. За нормален се приема капацитетът, при който се определя средно производство за няколко периода или сезона при нормални условия, като се взема предвид загубата на капацитет вследствие на планирана поддръжка. Разпределението се извършва, както следва:

При нисък обем на производство размерът на постоянните общопроизводствени разходи за единица продукция не се увеличава , за да не се увеличи себестойността им в резултат на ниска производителност или престой. В този случай неразпределените общопроизводствени разходи се отчитат като други текущи разходи за периода извън разходите за преработка.

При висок обем на производство размерът на постоянните общопроизводствени разходи за единица продукция се намалява така, че стоково-материалните запаси да не се оценяват над фактическата им стойност, т.е. постоянните общопроизводствени разходи се разпределят върху фактически произведените бройки.

Разпределянето на променливите общопроизводствени разходи за всеки произведен продукт се извършва на базата на реалното използване на производствените мощности.

Общопроизводствените разходи за взаимносвързана продукция се разпределят между основните продукти на базата на относителния дял на справедливата (продажната) стойност на всеки продукт в общата справедлива (продажна) стойност на продукцията или на базата на предварително разработени коефициенти. Страничните продукти се оценяват по нетна реализируема стойност, която се отчислява от стойността на основния продукт.

1.8.Финансови инструменти
1.8.1.Финансови активи

А Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството са финансови активи, създадени от Дружеството посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги, и за които Дружеството няма намерение да бъдат продадени незабавно или в близко бъдеще.

Кредитите и вземанията се оценяват при първоначалното придобиване по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото вложение или на подлежащото на получаване възнаграждение и разходите по извършването на сделката.

След първоначалното признаване Дружеството оценява кредитите и вземанията по тяхната амортизируема стойност с помощта на метода на ефективната лихва. Стойността е намалена с последващи

разходи за обезценка за трудносъбираеми вземания, основаваща се на преглед, извършен от ръководството на салдата към края на годината. Кредитите и вземанията са обезценени ако балансовата им стойност е по-голяма от тяхната възстановима стойност. Обезценката и възстановяването на обезценка на кредитите и вземанията се отчита като финансов разход/финансов приход.

1.8.2. Финансови пасиви

А Кредити и задължения са финансови пасиви, възникнали първоначално в Дружеството посредством директно получаване на пари, стоки или услуги, и за които Дружеството няма намерение да бъдат реализирани незабавно или в близко бъдеще.

Кредитите и задълженията се оценяват при първоначалното придобиване по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на полученото вложение и разходите по извършването на сделката.

След първоначалното признаване Дружеството оценява кредитите и задълженията по тяхната амортизируема стойност с помощта на метода на ефективната лихва.

1.9. Данъчни временни разлики

Данъчните временни разлики се начисляват по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност, формирана за целите на счетоводното отчитане. При изчисляването на данъчните временни разлики се използват данъчни ставки, които се отнасят за периодите на обратно проявление на данъчните временни разлики.

Основните временни разлики възникват от обезценката на вземания и начислени разходи за провизии. Възстановимите данъчни временни разлики, произтичащи от пренасяне на неизползвани данъчни загуби от предходни отчетни периоди се признават само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби в рамките на нормативно определените срокове, за да бъдат тези загуби използвани.

1.10. Лизинг

Лизингови договори, при които наемодателят прехвърля на наемателя в значителна степен всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива, като в крайна сметка правото на собственост може да бъде или да не бъде прехвърлено, се третират от Дружеството като финансов лизинг. Всички други лизингови договори се третират като експлоатационен лизинг.

Финансов лизинг

Финансовият лизинг се признава като актив и пасив в счетоводния баланс на Дружеството с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-нисък—по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Съответните плащания по лизинга, нетно от лихвите, се включват в други дългосрочни задължения. Лихвите се признават като разход в отчета за приходите и разходите за периода на наемния договор. ДМА придобити чрез финансов лизинг се амортизират в съответствие с възприетата амортизационна политика за подобни амортизируеми собствени активи.

Експлоатационен лизинг

Плащанията във връзка с експлоатационен лизинг се отнасят като разход в отчета за приходите и разходите на равни вноски за периода на наемния договор. При прекратяване на лизинговия договор преди изтичане на лизинговия период, всяко плащане под формата на неустойка се признава като разход в периода, в който договорът е бил прекратен.

1.11. Признаване на приходи

Приходът се определя по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични средства или парични еквиваленти. Приходът се признава, когато: (а) е вероятно предприятието да има икономическа изгода, свързана със сделката; (б) сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена; (в) направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат измерени; и (г) приходите за всяка сделка се признават едновременно с извършените за нея разходи (принцип на съпоставимост между приходите и разходите). Приходът не се признава, когато разходите не могат да бъдат надеждно изчислени.

Приходи от продажба на стоки и продукция

Приходът от продажбата на продукция и стоки се признава, когато са изпълнени едновременно следните условия: (а) продавачът е прехвърлил на купувача значителни рискове и изгоди, свързани със собствеността на продукцията и стоките; (б) продавачът не запазва участие в управлението или ефективен контрол върху продаваните продукция и стоки; (в) сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена; (г) продавачът има икономическа изгода, свързана със сделката по продажбата; и (д) направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат изчислени.

Приходи от извършване на услуги

Приходът, свързан със сделката за извършване на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставянето на счетоводния баланс, при условие че резултатът от сделката може да се оцени надеждно. Резултатът от сделката за извършване на услуги се оценява надеждно, когато са изпълнени едновременно следните условия: (а) сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена; (б) предприятието има икономическа изгода, свързана със сделката; (в) етапът на завършеност на сделката за извършване на услуги към датата на съставянето на счетоводния баланс може надеждно да се определи; и (г) разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката могат надеждно да бъдат измерени.

Етапът на завършеност на сделката се определя, като се направи проверка на извършената работа.

Приходи от лихви, лицензионни възнаграждения и дивиденти

Приходите от лихви са признават текущо пропорционално на времената база, която отчита ефективния доход от актива.

Приходите от лицензионни възнаграждения се признават според разпоредбите на съответното споразумение.

Приходите от дивиденти се признават, когато се установя правото за тяхното получаване.

1.12. Сделки със свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият финансов отчет собствениците на капитала, неговите дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителните органи, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица.

1.13. Събития настъпили след датата на баланса

Събитията, както благоприятни, така и неблагоприятни, които настъпват между датата на годишния финансов отчет и датата, на която годишният финансов отчет е одобрен за публикуване могат да бъдат:

(а) коригиращи събития - събития, които доказват условия, съществували на датата на годишния финансов отчет, и *(б) некоригиращи събития* - събития, които са показателни за условия, настъпили след датата на годишния финансов отчет.

Дружеството коригира признатите суми или признава суми, които не са били признати, за да отрази коригиращите събития.

Предприятието не коригира признати суми или не признава суми, които не са били признати, когато са налице некоригиращи събития.

1.14. Управление на финансовия риск

Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

1.14.1 *Валутен риск*

Дружеството оперира в Република България, но има взаимоотношения с клиенти, които са деноминирани в чуждестранна валута. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като почти всички сделки се договарят, извършват и отчитат в ЕВРО, чийто курс спрямо българския лев при условията на Валутен борд е фиксиран 1.95583 лв. за 1 ЕВРО.

1.14.2 *Лихвен риск*

Дружеството не е изложено на значителен риск от промяна на пазарните лихвени проценти, тъй като то не притежава значими лихвоносни активи и пасиви, които са уговорени на базата на плаващи лихвени проценти.

1.14.3 *Друг ценови риск*

Дружеството не е изложено на друг ценови риск по отношение на инвестиции , тъй като то не притежава такива, държани за търгуване , на разположение за продажба или други отчитани по справедлива стойност. То не е изложено на друг ценови риск и по отношение на финансови активи, обвързани с ценови нива на материални запаси.

1.14.4 *Кредитен риск*

Дружеството няма значима експозиция свързана с кредитен риск. Управлението на риска се определя от Ръководството на Дружеството.То е установило политика, подсигуряваща извършването на продажби на кредит на клиенти със съответната кредитна история. Кредитните експозиции се следят своевременно. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземанията от клиенти. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Кредитният риск е незначителен поради прилаганата от Дружеството политика за събиране на вземанията, както и на избор на клиенти с подходяща кредитна репутация.

1.14.5 *Ликвиден риск*

Дружеството не е изложено на ликвиден риск. Управлението на ликвидният риск се следи от

Ръководството на Дружеството и включва поддържане на достатъчно парични средства, парични еквиваленти и ликвидни инвестиции, както и осигуряването на достъп при необходимост до уместни кредитни ангажименти, например банкови заеми.

1.15. Дивиденти

Предложените или декларираните след датата на годишния финансов отчет дивиденти не се признават като задължение на датата на годишния финансов отчет. Те само се оповестяват в приложението към годишния финансов отчет.

1.16. Приблизителни счетоводни стойности, фундаментални греши и промени в счетоводната политика

Приблизителните стойности подлежат на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се базират, или в резултат на допълнително натрупан опит или последващо развитие.

Ефектът от промяната на приблизителните счетоводни стойности се включва при определянето на печалбата или загубата, както следва:
а) за периода на промяната - ако промяната засяга само този период;
б) за периода на промяната и бъдещите периоди—ако промяната засяга и тях.

Ефектът от промяната на приблизителната счетоводна стойност се включва в същата статия на отчета за приходите и разходите, която е била използвана за приблизителната стойност преди това.

Фундаментална грешка, която е свързана с предходни периоди, се отчита през текущия период чрез увеличаване или намаляване на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация от предходния отчетен период следва да се преизчисли.

Когато намалението на неразпределената печалба е по-голямо от салдото на неразпределената печалба преди намалението, разликата се отчита като непокрита загуба от минали години.
Промени в счетоводната политика се извършват само когато това се изисква по закон, от счетоводни стандарти, или ако промяната ще доведе до по-подходящо представяне на събитията или сделките във финансовите отчети на предприятието.

Промяната в счетоводната политика се прилага с обратна сила. Всяка корекция вследствие на промяната трябва да бъде отразена като корекция на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация трябва да бъде преизчислена. Разликата от преизчисляване на разходите за данъци в отчета за приходите и разходите за предходния период се посочва като корекция на неразпределената печалба (непокритата загуба).

Промяната в счетоводната политика се прилага без обратна сила, когато корекцията на салдото на неразпределената печалба от минали години не може да бъде надеждно определена.

Промяната в счетоводната политика, произтичаща от приемането на нов или от изменението или допълнението на съществуващ счетоводен стандарт, се отчита съгласно изискванията, посочени в новия или в изменения счетоводен стандарт,ако такива са определени. Когато в съответния счетоводен стандарт не са определени изисквания за отчитане на промяната в счетоводната политика, тя се отчита съгласно изискванията на СС 8.

2. *Приходи*

	Година, завършила на 31 Декември	
	2014 г.	*2013 г.*
Приходи от продажби на продукция	*11 530*	*11 887*
Приходи от продажби на стоки	*9*	*9*
Приходи от продажби на услуги	*-*	*16*
Общо приходи от продажби	***11 539***	***11 912***
Приходи от финансиране за покупка на машини	*-*	*9*
Приходи от продажби на ДМА	*-*	*6*
Приходи други	*3*	*-*
Общо други приходи	***3***	***15***

Отчетените приходи, които не са получени към 31 декември 2014 г. са в размер на 1 101 хил. лв.

3. *Разходи за суровини, материали и външни услуги*

	Година, завършила на 31 Декември	
	2014 г.	*2013 г.*
Суровини и материали		
Основни материали	*7 175*	*7 479*
ГСМ	*233*	*256*
Ел. енергия и природен газ	*290*	*339*
Други материали	*-*	*117*
	7 698	***8 191***
Външни услуги		
Разходи за реклама	*463*	*633*
Текущ ремонт	*44*	*32*
Наеми	*109*	*77*
Телефони, интернет, пощенски и куриерски.	*31*	*29*
Транспорт	*829*	*786*
Други	*138*	*135*
	1 614	***1 692***
Общо разходи за суровини, материали и външни услуги:	***9 312***	***9 883***

Отчетените разходи, които не са платени към 31 декември 2014 г. са в размер на 211 хил. лв.

4. *Разходи за персонала*

	Година, завършила на 31 Декември	
	2014 г.	*2013 г.*
Разходи за възнаграждения	*1 122*	*1 123*
Разходи за осигуровки	*155*	*152*
В т.ч. осигуровки за пенсии	*116*	*109*
Общо разходи за персонала:	***1 277***	***1 275***

Средно - списъчния брой на персонала по категории е 135.

Размерът на възнаграждението, изплатено през отчетния период на членовете на органите на управление е в размер на 206 хил. лв.

5. *Други разходи*

	Година, завършила на 31 Декември	
	2014 г.	*2013 г.*
Балансова стойност на продадени стоки	*9*	*9*
Балансова стойност на продадени ДМА	*-*	*2*
Командировки	*91*	*59*
Други	*11*	*3*
Общо други разходи:	***111***	***73***

6. *Финансови разходи*

	Година, завършила на 31 Декември	
	2014 г.	*2013 г.*
Финансови разходи		
Разходи за лихви, в т.ч.:	*255*	*146*
- по получени заеми	*73*	*104*
- по финансов лизинг	*7*	*16*
- към доставчици и др.	*175*	*26*
Банкови такси, комисионни и др.	*82*	*92*
Отрицателни курсови разлики	*9*	*1*
Общо финансови разходи:	***346***	***239***

7. *Дълготрайни материални активи (ДМА)*

ДМА с ограничения върху правото на собственост са с балансови стойности, както следва:

	Към 31 Декември	
	2014 г.	*2013 г.*
Земи	*1 537*	*1 537*
Сгради	*276*	*293*
Машини и съоръжения	*119*	*534*
Общо :	***1 932***	***2 364***

Активите, взети на финансов лизинг се състоят от машини, както следва:

	Към 31 Декември	
	2014 г.	*2013г.*
Отчетна стойност	*186*	*158*
Натрупана амортизация	*74*	*26*
Балансова стойност	***112***	***132***

8. *Дългосрочни финансови активи*

	Към 31 Декември	
	2014 г.	*2013 г.*
Заеми към акционери	*334*	*334*
Общо дългосрочни финансови активи:	***334***	***334***

9. Стоково-материални запаси

	Към 31 Декември	
	2014 г.	*2013 г.*
Материали	*415*	*529*
Стоки	*36*	*38*
Общо стоково – материални запаси:	***451***	***567***

Нетната реализируема стойност на материалните запаси, посочени по-горе е равна на отчетната им стойност.

10. Краткосрочни вземания

	Към 31 Декември	
	2014 г.	*2013 г.*
Вземания от клиенти:	*1 776*	*1 699*
Други вземания:	*233*	*266*
- Предоставени заеми на свързани лица	*182*	*182*
- ДДС за възстановяване	*33*	*76*
- Предоставени депозити	*18*	*8*
Общо краткосрочни вземания:	***2 009***	***1 965***

11. Парични средства

	Към 31 Декември	
	2014 г.	*2013 г.*
Парични средства в брой, в т.ч.:	***10***	***29***
- в лева	*9*	*25*
- във валута	*1*	*4*
Парични средства в безсрочни сметки и депозити, в т.ч.:	***757***	***26***
- в лева	*36*	*3*
- във валута	*721*	*1*
Парични средства по депозитни сметки в лева	*-*	*22*
Общо парични средства:	***767***	***55***

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства се състоят от паричните наличности посочени по-горе.

12. Основен капитал

Основният капитал се състои от 1176853 броя поименни акции с номинал 1 лев. Акционерния капитал е внесен изцяло.

	Брой акции	***Ст/ст***
31 декември 2013 г.	*1 176 853*	*1 177*
31 декември 2014 г.	***1 176 853***	***1 177***

Доход на акция	*Към 31 Декември*	
	2014 г.	*2013 г.*
Среден брой акции в обръщение	*1 176 853*	*1 176 853*
Нетна печалба (хил.лв.)	*163*	*285*
Доход на акция (в лева)	***0,138***	***0,242***

13. Задължения

Дългосрочните задължения са както следва:

	Към 31 Декември	
	2014 г.	*2013 г.*
Задължения по финансов лизинг	*74*	*105*
Общо дългосрочни задължения към финансови предприятия:	***74***	***105***

Задълженията в счетоводния баланс, за които са предоставени обезпечения са както следва:

	Към 31 Декември	
	2014 г.	*2013 г.*
Задължения по финансов лизинг	*106*	*134*
Задължения по банкови кредити	*882*	*1 444*
	988	***1 578***

Задълженията по финансов лизинг са ефективно обезпечени, тъй като полученият под формата на финансов лизинг актив е изискуем от лизингодателя в случай на прекратяване на плащането от страна на Дружеството на лизинговите вноски.

Задълженията по банков кредит са ефективно обезпечени със законова/ договорна ипотека.

Краткосрочните задължения включват:

	Към 31 Декември	
	2014 г.	*2013 г.*
Задължения по финансов лизинг(текуща част)	*32*	*29*
Задължения по банкови кредити(текуща част)	*882*	*1 444*
Задължения към доставчици	*1 664*	*630*
Други задължения, в т.ч.:	*650*	*831*
- Към персонала	*76*	*77*
- Осигурителни задължения	*44*	*81*
- Данъчни задължения	*48*	*191*
- корпоративен данък	*23*	*18*
- други данъци	*25*	*173*
- Получени кредити от свързани лица	*482*	*482*
Общо текущи задължения	***3 228***	***2 934***

14. Условни активи и пасиви

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите за петте последователни години от отчетния данъчен период и да наложат допълнителни данъчни актове или глоби. На Ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

15. Свързани лица

Собственици на Дружеството към 31.12.2014 г. са Кристина Димитрова с 38% , Антоан Искандар с 30%, Пиер Искандар с 16% и Жул Искандар с 16%. Дружеството има предоставени заеми на свързани лица - 15 хил. лв. на Пен Д`ор Инградиенти и 167 хил. лв. на Мирадор ЕООД(Приложение 10), дългосрочни вземания по предоставени заеми на акционери в размер на 334 хил. лв.(Приложение 8) и задължения към други свързани лица, в т.ч. към Мейбъл Искандар в размер на 482 хил. лв. (Приложение 13).

16. Събития след датата на баланса

Няма съществени събития, след датата на баланса, които оказват влияние върху годишния финансов отчет.

Настоящият годишен финансов отчет е официално одобрен за публикуване от Антоан Берманс Искандар и Кристина Димитрова Драганова Торбова на 31/03/2015.

Справка за нетекущите / дълготрайните активи / Приложение № 5 към СС 1

Показатели	*Отчетна стойност на нетекущите активи*				*Последваща оценка*		*Преоце-нена стойност*	*Амортизация*				*Последваща оценка*		*Преоценена амортизация в края на периода*	*Балансова стойност в края на периода*
	В начало-то на периода	*На постъпи-лите през периода*	*На излезлите през периода*	*В края на периода 1+2-3*	*Увелич ение*	*Намал ение*		*В начало-то на периода*	*Начисле-на през периода*	*Отписа-на през периода*	*В края на периода 8+9-10*	*Увели-чение*	*Нама-ление*		
а	*1*	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*	*10*	*11*	*12*	*13*	*14*	*15*
I.Нематериални активи															
1.Продукти от развойна дейност	*1*			*1*			*1*	*1*	*0*		*1*			*1*	*0*
2.Програмни продукти и други подобни права и активи	*7*			*7*			*7*	*7*	*0*		*7*			*7*	*0*
3. Други нематериални ДА	*10*			*10*			*10*	*10*			*10*			*10*	*0*
Общо за група I:	***18***			***18***			***18***	***18***	***0***		***18***			***18***	***0***
II. Дълготрайни материални активи															
1.Земи и сгради в т.ч.	*1 966*			*1 966*			*1 966*	*136*	*17*		*153*			*153*	*1 813*
-земи	*1 537*			*1 537*			*1 537*	*-*	*-*		*-*			*-*	*1 537*
-сгради	*429*			*429*			*429*	*136*	*17*		*153*			*153*	*276*
2.Машини, производствено оборудване и апаратура	*4 682*	*73*		*4 755*			*4 755*	*4 147*	*276*		*4 423*			*4 423*	*332*
3.Съоръжения и други	*497*	*19*		*516*			*516*	*472*	*13*		*485*			*485*	*31*
4.Дълготрайни материални активи в процес на изграждане	*791*			*791*			*791*								*791*
Общо за група II:	***7 936***	***92***		***8 028***			***8 028***	***4 755***	***306***		***5 061***			***5 061***	***2 967***
III.Дългосрочни финансови активи															
1.Други заеми	*334*			*334*			*334*								*334*
Общо за група III:	***334***			***334***			***334***								***334***
Общо за нетекущи /дълготрайни / активи I+II+III+IV	***8 288***	***92***		***8 380***			***8 380***	***4 773***	***306***		***5 079***			***5 079***	***3 301***

Дата на съставяне:31/03/2015г.

Ирена Будинова, Съставител

Кристина Димитрова, Управител