

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

И
КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА ИНТЕРКОМ ГРУП И ПРИТЕЖАВАНИТЕ ОТ НЕГО
ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ:

<i>Годишен доклад за дейността.....</i>	<i>3 стр.</i>
<i>Консолидиран финансов отчет към 31.12.2013 година.....</i>	<i>5 стр.</i>
<i>Бележки към финансовите отчети.....</i>	<i>11 стр.</i>

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Настоящият доклад е изготвен съгласно чл. 247 от Търговския закон и чл. 33 от Закона за счетоводството.

Докладът обхваща дейността на групата и притажаваните от него дъщерни дружества през 2013 година и очакваното развитие през следващите периоди.

I. Общ преглед на дейността на Интерком Груп ООД и притажаваните от него дъщерни дружества през 2013 година.

1. Постигнати финансови резултати на групата за финансовата година, обхващаща периода 01.01.2012-31.12.2012 г.

Приходите на групата и дъщерните му дружества с различен характер като приходи от продажба на метали, стъкло, производство на метални изделия, туризъм, автомобилен транспорт, речен транспорт, наеми, и други.

През 2013 г. Интерком Груп ООД и дъщерните му дружества са реализирали счетоводен финансов резултат печалба в размер на 1053 хил. лева.

Анализ на ликвидността:

Коефициент на обща ликвидност – 0,932

Коефициент на бърза ликвидност – 0,896

Коефициент на незабавна ликвидност – 0,027

II. Капитал на Интерком Груп ООД

През изминалата година не е извършвано увеличение/намаление на основния капитал на групата. Към 31.12.2013 г. той възлиза на 1 450 000 лева.

III. Прогноза за бъдещото стопанско развитие на групата

1. Прогноза за търговската политика на групата:

С оглед преминаващата глобална икономическа криза през финансовата 2013 година в Интерком Груп ООД и дъщерните му дружества се очаква нарастване на приходите от продажби на стоки и продукция (Общият ръст е в размер на до 7 %). Насочеността на Интерком Груп ООД и дъщерните му дружества остава към развитието на производствената и търговска политика за задоволяването на близките европейски пазари и запазване на добрите позиции на дружеството на пазара на метали и стъкло в страната. Основен двигател на разтеж на който Дружеството и дъщерните му дружества залагат е износите. В период на приспособяване на търговската политика на дружеството и дъщерните му дружества към растящия европейски пазар се наблюдава трайно увеличение на дела на продажбите към европейските ни партньори, за които дружеството е подписало договори за предоставяне на допълнителни срокове на отложено плащане чрез ползване на услугите на големи национални и международни компании за факторинг. Друг проблем е високата задлъжност на бизнеса и домакинствата, която намалява от 2010-2011 г. насам. Оборотните кредити и забавата на плащанията обаче представляват заплаха за цялостното развитие на бизнеса. Непрекъснато нарастват също така необслужваните кредити на търговски предприятия, което свидетелства за продължаващите трудности в частния сектор. Политиката на Интерком груп ООД през 2013 година е насочена главно към намаляване на просрочената задлъжност на клиентите, това ще бъде приоритет и през следващата година.

Дружеството през годината ще продължи да диверсифицира производството си по начин, който обхваща територията на цялата страна с основни производствени центрове – Варна, София, Русе и Пловдив.

Към края на отчетната година стойността на собствения капитал възлиза на 45 214 хил. лева. Това обстоятелство дава допълнителна гаранция за намерението на ръководството да

продължава приетата линия на утвърждаване на предприемството като едно от водещите в областта на производството и търговията с метали.

2. Прогнозна финансова информация:

Основната задача на групата е оптимизирането на разходите за управление, чрез правилното им планиране и развитие на договорните отношения с контрагентите. Необходимо е разходите да се планират въз основа на сключени дългосрочни договори както с контрагентите така и с персонала с оглед на либерализацията на пазара на труда.

Очаква се приток на финансов ресурс и от по-доброто управление на направените инвестиции на дружеството в дъщерни и асоциирани предприятия под формата на допълнително разпределяне на дивиденди в полза на Интерком Груп ООД, както и продажба на навключени в стопанския оборот недвижими имоти.

30 юни 2014 година

Гр. Варна

Ръководител:



**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ИНТЕРКОМ ГРУП ООД И
ПРИТЕЖАВАНИТЕ ОТ НЕГО ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2013

	Бележка №	31 декември 2013 хил. лв.	31 декември 2012 хил. лв.
Приходи от продажби	1	95 422	106 653
Други приходи	2	6 610	5 925
Отчетна стойност на продадени стоки		(71 799)	(62 072)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		(2 193)	(1 736)
Разходи за материали		(13 538)	(33 410)
Разходи за външни услуги		(4 842)	(4 026)
Разходи за персонала		(3 248)	(4 314)
Разходи за амортизация		(2 530)	(3 185)
Разходи за обезценки		(2 348)	(2 513)
Други разходи		(1 185)	(2 708)
Финансови приходи		5 933	8 365
Финансови разходи		(5 328)	(7 869)
Печалба (загуба) преди данъци		954	(890)
Приход (разход) за данък	3	44	(278)
Печалба (загуба) за годината		998	(1 168)
Друг всеобхватен доход			
Печалба от преоценка на имоти, машини и оборудване		-	1 285
Данък върху дохода свързан с други компоненти на всеобхватния доход		-	(44)
Друг всеобхватен доход, нетно от данък		998	1 241
Общо всеобхватен доход за годината	4	998	73
Нетна печалба за годината, отнасяща се към:			
Притежателите на собствения капитал на дружеството - майка		1 053	(954)
Неконтролиращо участие		(55)	(214)

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на Интерком Груп ООД на 30 юни 2014 г. от:

Павлин Николов
Управител

Светослав Стоилов
Директор ФСД

Фая Фелипова
Регистриран одитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2013 година

	Бележка №	31 декември 2013 хил. лв.	31 декември 2012 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	56 042	57 061
Нематериални активи		337	79
Инвестиции в асоциирани дружества		1 578	3 555
Други дългосрочни инвестиции		1 498	1 845
Положителна репутация		2 353	3 870
Отсрочени данъчни активи		1 256	1 040
Общо нетекущи активи		63 064	67 450
Текущи активи			
Материални запаси	6	26 697	24 175
Търговски и други вземания	7	22 133	29 167
Нетекущи активи държани за продажба	8	7 666	1 645
Парични средства		1 745	1 709
Общо текущи активи		58 241	56 696
Общо активи		121 305	124 146

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2013 година (продължение)

	Бележка №	31 декември 2013 хил. лв.	31 декември 2012 хил. лв.
Собствен капитал			
Основен капитал		1 450	1 450
Преоценъчен резерв	9	1 251	1 250
Други резерви		575	575
Натрупана печалба (загуба)	10	41 849	40 667
Неконтролиращо участие (вкл. дял в тек. печалба)		1 547	1 850
Общо собствен капитал		46 672	45 792
Нетекущи пасиви			
Задължения по лихвени заеми		6 686	8 047
Други нетекущи задължения		230	67
Задължения по финансов лизинг		1 612	76
Отсрочени данъчни пасиви		1 014	894
Общо нетекущи пасиви		9 542	9 084
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	11	28 141	23 279
Задължения по лихвени заеми		36 104	45 528
Задължения по финансов лизинг		691	105
Дължими данъци		155	358
Общо текущи пасиви		65 091	69 270
Общо пасиви		74 633	78 354
Общо собствен капитал и пасиви		121 305	124 146

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на Интерком Груп ООД на
30 юни 2014 г. от:

Павлин Николов
Управител

Светослав Стоянов
Директор ФСД

Фани Филипова
Регистриран одитор



БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за годината, приключваща на 31 декември 2013

	Основен капитал	Резерви	Неконтр. участие	Натр. печалба (загуба)	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2012 година	1 450	302	4 446	42 258	48 456
Текущ финансов резултат	-	-	(214)	(954)	(1 168)
Друг всеобхватен доход	-	1 523	(2 382)	(637)	(1 496)
Салдо на 31 декември 2012 година	1 450	1 825	1 850	40 667	45 792
Текущ финансов резултат	-	-	(55)	1 053	998
Ефекти от намаление на участие в дъщерни дружества	-	-	(207)	(87)	(294)
Друг всеобхватен доход	-	1	(41)	216	176
Салдо на 31 декември 2013 година	1 450	1 826	1 547	41 849	46 672

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на Интерком Груп ООД на 30 юни 2014 г. от:

Навлин Николай
Управител

Светослав Стойнов
Директор ФСД

Фаня Филипова
Регистриран одитор



БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

	31 декември 2013 хил. лв.	31 декември 2012 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от контрагенти	111 946	122 269
Плащания към контрагенти	(85 640)	(99 694)
Други постъпления от основната дейност	1 237	6 361
Други плащания от основната дейност	(11036)	(12409)
Плащания, свързани с персонала	(3 813)	(4 869)
Парични потоци от основната дейност	12 694	11 658
Възстановени (платени) данъци върху доходите	5	(58)
Нетни парични потоци от основната дейност	12 699	11 600
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за придобиване на инвестиции	(3 431)	(3 136)
Постъпления от продажба на инвестиции	3 496	3 617
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	65	481
Парични потоци от финансовата дейност		
Получени лихвени заеми	44 194	78 093
Изплатени лихвени заеми	(56 116)	(86 293)
Изплатени лихви, такси и комисионни	(3 281)	(3 885)
Постъпления от лихви и други	2 500	28
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(12 703)	(12 057)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през годината	61	24
Парични средства в началото на годината	1 684	1 685
Парични средства в края на годината	1 745	1 709

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на Интерком Груп ООД на
30 юни 2014 г. от:

Павлин Николай
Управител

Светослав Стойнов
Директор ФСД

Фани Филипова
Регистриран одитор

БЕЛЕЖКИ**КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА****1. Правен статут**

Интерком Груп ООД (Дружество-майка) е регистрирано в Търговски регистър при Агенция по вписванията в гр. Варна. Адресът на регистрацията и адресът на управление на Групата е гр. Варна, ул. Кръстю Мирски 17. Акционери (съдружници) в Групата са Павел Ивков Николов – притежаващ 67 % от капитала и Светослав Марчев Миладинов – притежаващ 33 % от капитала.

Дъщерните му дружества, участващи в консолидирания годишен финансов отчет са както следва: Пътно поддръжане – Интерком Роуд ЕООД, Явор АД, Интерком Профил ЕООД, Тракия Ресурс ЕООД, Мегaproфил ИГ ООД, Интерхолидей БГ ЕООД, Интерком Шипинг ЕООД, Интерком Херку ООД, Интертрейд компани ООД, Интерком Ресурс ЕООД, Интерком Ойл Варна ЕООД.

Регистрираният предмет на дейност на групата е вътрешно и външно – търговска дейност, производство на стоки за широко потребление, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни физически и юридически лица в страната и чужбина, бартерни и реекспортни сделки, както и търговски консултации във връзка с осъществяването на горните дейности.

Основен предмет на дейност е продажбата на метали /търби, ламарина, профили и др./ и производство и продажба на метални изделия /арматурни заготовки, монтажни елементи, нареждане по дължина и ширина на ламарина и др.п./

Дейностите се извършват както следва: Централно управление в град Варна и складови бази в гр. Русе, гр. Пловдив, гр. София, гр. Елин Пелин и гр. Бургас. Дейността на дъщерните дружества е в сферата на транспорта, наеми, туризъм, търговия с метали и други.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от ръководството на 30.06.2014 година.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи**2.1. Общи положения**

Групата изготвя и представя финансовия си отчет на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (Комисията) и приложими в Република България. МСФО, приети от Комисията, не се различават от МСФО, издадени от СМСС и в сила за годишните периоди, приключващи до 31 декември 2013 година, с изключение на някои изисквания по отношение отчитане на хеджирането, в съответствие с Международен счетоводен стандарт (МС) 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, които не са приети от Комисията. Ръководството счита, че ако изискванията по отношение на хеджирането бяха приети от Комисията, това не би оказало влияние върху настоящите финансови отчети.

Финансовия отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Групата съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Групата като функционална валута.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

2.3. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в печалбата или загубата за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2011 и 2012 години са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар към края на текущия и предходния отчетен период, е както следва:

31 декември 2012:	1 USD = 1.48360 лв.
31 декември 2013:	1 USD = 1.41902 лв.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приюженето на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящите финансови отчети.

2.5. Асоциирани дружества

Асоциирано дружество е предприятие, в което Групата-майка упражнява значително влияние, но което не представлява дъщерно или съвместно предприятие. Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2013

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход**3.1. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи**

Имотите, машините, съоръженията и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки.

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на имоти, машини и съоръжения. Преносната стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Амортизацията се начислява на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в печалбата или загубата за текущия период освен в случаите, когато се признава в стойността на друг актив.

Към края на всеки отчетен период Ръководствата на Групата правят преглед на полезния живот и метода на амортизация на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят промени в съответствие с МСС 8 *Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки*.

3.1. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи (продължение)

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2013 година	2012 година
Административни и търговски сгради	25 - 50 години	25 - 50 години
Машини, съоръжения и оборудване	3-10 години	3-10 години
Транспортни средства	4-10 години	4-10 години
Офис обзавеждане	4-7 години	4-7 години
Дълготрайни нематериални активи	4-7 години	4-7 години

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности* или датата на отписването му.

Не се начисляват амортизации на земите, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
*за годината, приключваща на 31 декември 2013***3.2. Инвестиционни имоти**

Инвестиционен имот е имот, държан от Групата за получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете (включително имоти в процес на изграждане, които ще бъдат държани за същите цели).

3.3. Обезценка на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и инвестиционни имоти

Към края на всеки отчетен период Ръководствата на Групата правят преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив.

Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Групата определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект генериращ парични постъпления) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в печалбата или загубата, освен ако активът се отчита по преоценена стойност. В този случай загубата от обезценка се отразява като намаление на преоценъчния резерв.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, преносната стойност на актива (или на обекта, генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до преносна стойност по-висока от преносната стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в печалбата или загубата. Когато активът се отчита по преоценена стойност, загубата от обезценка се отразява като увеличение на преоценъчния резерв, освен ако не е била първоначално призната в печалбата или загубата. В този случай, възстановяването на загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата, но само до степенята, до която тя е била отразена в резултата през предходен отчетен период.

3.4. Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортните разходи, митническите такси, акциза и други подобни. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за завършване на производствения цикъл и тези, необходими за осъществяване на продажбата.

Продукцията се оценява текущо по себестойност, която се формира на базата на основните производствени разходи. Последните включват всички преки променливи материални разходи и частта от непреките променливи и постоянни разходи, разпределени на база количество произведена продукция в себестойността на фактически произведената продукция през периода, при спазване на принципа за нормален производствен капацитет.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

Прилаганият метод за отписване на стоково-материалните запаси при тяхното потребление е препоръчителен подход – стоково-материалните запаси се отписват по метода на конкретно определената стойност, когато тяхното потребление засяга конкретни партии производства, проекти или клиенти.

Когато няма условия за прилагане на метода на конкретно определената стойност се прилага метода първа входяща – първа изходяща (FIFO) стойност.

3.5. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Групата стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

3.5.1. Финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансов актив или пасив е класифициран като държан за търгуване, когато е придобит главно с намерение да бъде продаден или закупен обратно в близко бъдеще или е деривативен инструмент. В тази категория Групата класифицира опционните и фючерсните контракти, сключени на международни борсови пазари.

След първоначалното им признаване, финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват по справедлива стойност към края на отчетния период, като всяка разлика до тази стойност се признава в печалбата или загубата в периода, в който възниква.

3.5.2. Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани плащания и падеж, които Ръководството има намерение и възможност да държи до настъпване на техния падеж.

Инвестициите, държани до падеж след първоначалното им признаване се отчитат по амортизирана стойност, определена чрез прилагане метода на ефективния лихвен процент.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

3.5.3. Предоставени кредити и вземания

Предоставените кредити и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. В отчета за финансовото състояние на Групата активите от тази категория са представени като вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания и парични средства.

Вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания и вземанията по лихвени заеми се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други.

Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричните потоци са паричните средства в брой и по банкови сметки.

3.5.4. Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови инструменти, неклассифицирани в предходните категории. Според намеренията и възможностите на Ръководството да ги реализира в дългосрочен план или в рамките на едингодишен период, в отчета за финансовото състояние на Групата се посочват като дългосрочни или краткосрочни финансови инвестиции и включват инвестиции в дъщерни, асоциирани дружества и малцинствени участия.

В съответствие с изискванията на МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани дружества*, Групата е взирало да отчети инвестициите в асоциирани предприятия като прилага МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*.

Редовните покупки и продажби на финансови активи на разположение за продажба се признават на дата на тъгуване – датата на сделката, на която Групата се ангажира да закупи или продаде актива. След първоначалното им признаване финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност към датата на изготвяне на финансовите отчети като всяка разлика до тази стойност се признава в другия всеобхватен доход. При последваща продажба или обезценка на финансови активи на разположение за продажба, акумулираните разлики от корекциите до справедлива стойност се признават в печалбата или загубата.

Справедливата цена на финансовите активи, за които съществува борсова цена на активен пазар се определя на база на борсовите котировки, валидни към края на отчетния период. Финансовите активи, за които не съществува борсова цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, след първоначалното им признаване се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка.

3.5.5. Обезценка на финансови активи

Към края на отчетния период Ръководството на Групата прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

При установяване наличието на такива признаци за активите отчитани по цена на придобиване, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат в друг всеобхватен доход и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба от обезценка, изчислена като разлика между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, се признава в печалбата или загубата, дори ако финансовият актив не е отписан. Загубите от обезценки, признати за капиталови инструменти на разположение за продажба, не могат да бъдат възстановени в печалбата или загубата.

Загубата от обезценка на инвестициите, държани до надеж, предоставените кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между преносната стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

Задължения по лихвени заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на надеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират. По същия начин се третираат получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в това число и директивите разходи по привличането на заема, се признават на базата на метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванайсет месеца от края на отчетния период.

3.5.7. Основен капитал

Основният капитал на Групата е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

3.6. Задължения за обезщетения на вети лица при пенсиониране

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното трудово възнаграждение. В случай че работникът или служителът е работил в Групата през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на brutното му трудово възнаграждение. Групата не разполага с необходимата статистическа информация и актюерски изчисления, поради което ръководството не е направило оценка на дължимите обезщетения.

Поради това, че няма достатъчно данни за надеждно определяне на размера на дължимите обезщетения, както и поради очакваните промени в нормативната уредба, в този финансов отчет не е начислено правно задължение за изплащане на обезщетения на вети лица при пенсиониране. Освен това в групата преобладава персонал на възраст средно около 40-45 г.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, според законовите изисквания.

Към групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от групата в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство.

3.7. Данък върху дохода

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовите отчети. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (припадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между преносната стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за припадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Групата ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Групата разполага към момента на съставяне на финансовите отчети. Отсрочените данъци се признават в печалбата или загубата, освен в случаите, когато възникват във връзка с операции или събитие, което е признато, в същия или друг период, извън печалбата или загубата в друг всеобхватен доход или директно в собствен капитал. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на друг всеобхватен доход или собствен капитал, без да намира отражение в печалбата или загубата.

Съгласно действащото за 2012 и 2013 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Групата е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2012 и 2013 година е използвана данъчна ставка 10%.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

3.8. Признаване на приходи и разходи

3.8.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват брутните потоци от икономически ползи получени от и дължими на Групата. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, както и данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

Приходите от продажба на стоки и продукция се признават, когато:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките или продукцията са прехвърлени на купувача;
- Групата не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки (продукция);
- Вероятно е в резултат на сделката Групата да получи икономически изгоди;
- Приходите и разходите пряко свързани със сделката могат да бъдат надеждно оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото направените разходи са възстановими.

Печалбата (загубата) от продажбата на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в печалбата или загубата на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

При размяна на актив се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и преносната стойност на разменения актив.

3.8.2. Приходи и разходи за такси и комисионни

Таксите и комисионните се признават на принципа на начисляването, след като се извърши съответната услуга. Приходите от комисионни за теглене на парични средства в брой и при внасяне на парични средства, както и текущите напомнителни такси за забавени плащания, начислени в съответствие с изискванията на договорите, се признават при извършване на съответната транзакция.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
*за годината, приключваща на 31 декември 2013***3.8.3. Финансови приходи и разходи**

Разходите по земи, които могат пряко да се отнесат към актива, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предлаганата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на Групата да получи този приход.

3.9. Лизинг**3.9.1. Финансов лизинг**

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се включват в стойността на актива. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на Групата като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят между лихвени плащания и плащания по главницата, така че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

За целите на представянето на финансовите инструменти по категории, определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, задълженията по финансов лизинг се класифицират в категорията финансови пасиви по амортизирана стойност.

3.9.2. Оперативен лизинг

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора.

Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора. Първоначалните разходи, пряко свързани със сключването на лизинговия договор, се капитализират в стойността на актива и се признават като разход на линейна база за срока на лизинговия договор.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

**БЕЛЕЖКИ ПОСОЧЕНИ В ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД И ОТЧЕТА ЗА
 ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

Бележка № 1. Приходи от продажби

	31 декември 2013	31 декември 2012
	хил. лв.	хил. лв.
Продукция	14 090	33 220
Стоки	75 353	67 928
Услуги	5 979	5 505
	<u>95 422</u>	<u>106 653</u>

Бележка № 2. Други приходи

	31 декември 2013	31 декември 2012
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи от придоб. на активи по стоп. начин	7	248
Приходи от отрицателна репутация	0	0
Други	6 603	5 677
	<u>6 610</u>	<u>5 925</u>

Бележка 3. Данъчно облагане

Разходът за данък признат в печалбата или загубата включва сумата на отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 *Данъци върху дохода*.

	31 декември 2013	31 декември 2012
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за данъци от печалбата	63	30
Други свързани с временни разлики	-107	248
	<u>44</u>	<u>278</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

Бележка 4. Общо всеобхватен доход за годината

	31 декември 2013 хил. лв.	31 декември 2012 хил. лв.
Общо всеобхватен доход за годината		
Доход на мажоритарния собственик	1 053	(954)
Доход на неконтролиращото участие	(55)	(214)
	<u>998</u>	<u>(1 168)</u>

Бележка 5. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Машини и съоръ- жения	Други Актни в активи процес на изгражд.	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Балансова стойност</i>					
Салдо на 31 Декември 2012	24 138	15 276	9 034	5 414	57 061
Салдо на 31 декември 2013	22 920	17 407	9 470	5 367	56 042

В настоящият консолидиран отчет е елиминирана обезценка на недвижим имот в Явор АД, поради факта, че справедливата стойност на земята в дъщерното дружество към датата на изготвяне на консолидирания отчет се доблюкава до историческата цена на актива, поради което е представена по нея и е елиминирано влиянието на извършената през 2011 година обезценка на актива.

Бележка 6. Материални запаси

	31 декември 2013 хил. лв.	31 декември 2012 хил. лв.
Стоки	22 083	17 971
Материали	1 223	1 012
Продукция	1 675	3 156
Незавършено производство	1 254	1 524
Предоставени аванси за покупки на МЗ	462	512
	<u>26 697</u>	<u>24 175</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

Бележка 7. Търговски и други вземания

В съответствие с утвърдената политика, Групата предоставя на клиентите си кредитен период, след изтичането на който върху неплатеното салдо се начислява неустойка. Групата обезценява напълно всички вземания, за които има ясна предпоставка, че тези вземания по принцип не са възстановими.

В условията на икономическа криза и силна междуфирмена задлъжнялост Групата прилага индивидуален подход при преценка относно основанията за обезценка на всяко вземане. При условие, че са минали над 360 дни от падежа на вземането и не са постигнати споразумения за схеми за погасяване, същото се обезценява в зависимост от шансовете за неговото събиране по съдебен или извънсъдебен ред, между 20 и 100 % от номиналната стойност на вземането.

В салдото на търговските и други вземания са включени вземания, които са просрочени към датата на настоящите финансови отчети. Дружеството не разполага с обезпечения за тези вземания, тъй като няма значителна промяна в качеството на кредитоспособността на контрагентите и те все още се считат за възстановими.

	31 декември 2013 хил. лв.	31 декември 2012 хил. лв.
Вземания от клиенти, в т.ч.	11 357	15 397
<i>Първоначална стойност</i>	13 705	17 548
<i>Начислена обезценка</i>	(2 348)	(2 151)
Вземания от свързани лица, в т.ч.	3 081	5 539
<i>Първоначална стойност</i>	3 081	5 539
<i>Начислена обезценка</i>	(-)	(-)
Данъци за възстановяване, в т.ч.	258	675
Други	7 437	7 556
	22 133	29 167

Бележка 8. Нетекущи активи държани за продажба

През месец ноември 2011 година ръководството на Групата е взело решение за реструктуриране част от дейността на дъщерното дружество „Пътно поддържане – Интерком роуд“ ЕООД. В изпълнение на това си решение стремежът на ръководството е да се освободи от всички нефункционални активи или такива несвързани със стопанската дейност. Пред отчетната 2012 година ръководството на групата е взело решение за продажба на придобити през 2012 година невключени в стопанския оборот активи от имуществото на групата - цистерни, помпи и др.п.. Поради горното обстоятелство е взето решение за продажба на ДМА в размер на 7 666 хиляди лева, отразени в отчета като нетекущи активи държани за продажба.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

Бележка 9. Преоценъчен резерв

	31 декември 2013 хил. лв.	31 декември 2012 хил. лв.
Резерв от преизчисление на задгранично д-во	-	-
Резерв от обезценка на фин. активи	-	-
Резерв от последващи оценки	1 251	1 250
	<u>1 251</u>	<u>1 250</u>

Бележка 10. Натрупана печалба (загуба)

	31 декември 2013 хил. лв.	31 декември 2012 хил. лв.
Натрупана печалба (загуба)		
Неразпределена печалба	44 745	43 578
Непокрита загуба	(3 949)	(1 957)
Текуща печалба (загуба)	1 053	(954)
	<u>41 849</u>	<u>40 667</u>

Бележка 11. Търговски и други задължения

	31 декември 2013 хил. лв.	31 декември 2012 хил. лв.
Задължения към свързани лица	152	6 320
Задължения към доставчици	19 321	10 101
Получени аванси	2 512	715
Задължения към персонала и осигурителни организации	735	855
Задължение по факторингни операции	5 201	4 635
Данъчни задължения	155	358
Други	220	653
	<u>28 296</u>	<u>23 637</u>

Групата начисляват задължения за неизползван платен отпуск от персонала в съответствие с МСС 19 *Доходи на поети лица*.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2013

Бележка 12. Оповестяване на свързаните лица

Дружеството-майка (контролиращо дружество) е Интерком Груп ООД.

Свързано лице	Вид свързаност и вид на извършваните сделки
Порт строй ЕООД	асоциирано дружество
Фонд Менеджър	асоциирано дружество
Премьер Фонд АД/СИЦ	асоциирано дружество
Интерпорт АД	асоциирано дружество
Интерпорт България АД	асоциирано дружество
Метал Трейд България АД	асоциирано дружество
Бумпаксервиз	асоциирано дружество
Интерком Спед ООД	друга свързаност Продажба на услуги
	друга свързаност Покупко-продажба на горива
Интерком Ойл ООД	
Интерком Глас ООД	друга свързаност Продажба на стъкло

През отчетната 2013 г. са предприети мерки за намаляване на дебиторска/кредиторска задължителност между предприятията в групата (както и предприятията квалифицирани като свързани дружества, попадащи в обхвата на определенията за дъщерни дружества). За част от отпуснатите заеми по договори за финансова помощ през 2013 г. са предоговарени (удължаване на срока) и са с падеж до 31.12.2014 г.

Бележка 13.

В началото на 2013 година ръководството на групата започва да реструктурира дейността си като отделя всички производства на метални изделия в дъщерното си (от 08.08.2013 г.) дружество Интерком Ресурс ЕООД.

Бележка 14.

Съгласно план-договор за преобразуване от 2013 година ръководството на Групата е взело решение за вливане на дъщерно дружество Водно стопанство ЕАД в предприятието – майка Интерком груп ООД. За счетоводни цели за дата на вливането е избрана датата 31 декември 2013 година. Ефектът от вливането е намерил отражение в индивидуалния отчет на Интерком груп ООД. Вписването на вливането в търговски регистър е извършено през месец февруари 2014 година.

Други Бележки

Задължения за обезщетения при пенсиониране

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2013*

трудова възнаграждение. В случай че работникът или служителът е работил в Групата през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутно му трудово възнаграждение. Групата не разполага с необходимата статистическа информация и актюерски изчисления, поради което ръководството не е направило оценка на дължимите обезщетения.

Поради това, че няма достатъчно данни за надеждно определяне на размера на дължимите обезщетения, както и поради очакваните промени в нормативната уредба, в този финансов отчет не е начислено правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране. Освен това в групата преобладава персонал на възраст средно около 40-45 г.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, според законовите изисквания.

Към групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от групата в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство.

Управление на капитала

Групата управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Групата.

Ръководството на Групата наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към коригиран собствен капитал. Нетният дълг включва както дългосрочните и краткосрочните лихвени заеми от несвързани лица, така и дългосрочните и краткосрочните задължения по финансов лизинг, намалени с паричните средства. Основният капитал, резервите, натрупаната печалба, както и получените заеми от свързани лица формират коригирания собствен капитал на Групата.

Ръководството на Групата определя размера на необходимия капитал пропорционално на нивото на риск, с който се характеризират отделните дейности (проекти, бизнес сегменти). Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи (проекти), в които се инвестира. Основните инструменти, които се използват за управление на капиталовата структура са: дивидентна политика; продажба на активи, с цел намаляване на нивото на задлъжнялост; рефинансиране на дълга и др. Всички решения за промени в тази насока се вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

Дата на съставяне: 30 юни 2017 г.

Съставител:

(Светослав Стоянов)

Ръководител:

(Павел Николов)