ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

1. Правно състояние

Посейдон БГ ЕООД (Дружеството) е регистрирано в България през 2012 година . Адресът на регистрация на Дружеството е гр. Варна, ул.” Капитан Райчо „ офис 3 № 62.
Към 31 Декември 2014 година едноличен собственик на капитала на дружеството е Бенямин Хохман Тамир.
През 2014 година Ани Владимирова Златанова е отписана като съдружник, като едноличен собственик на капитала на Дружеството е вписан Бенямин Хохман Тамир и Дружеството е преобразувано в еднолично дружеството с ограничена отговорност .
Капиталът е разпределен на дялове от 10 лева в капитала на Дружеството, възлизащ на сумата 20 лева.

Основната дейност на Дружеството е свързана с търговия на едро и дребно, без търговия с автомобили и моторни превозни средства, изграждане на развъдници за отглеждане и обработка на аква-култури и реализирането на крайната продукция на българския и международния пазар .

Дружеството има предварителни договори с контрагенти, с цел реализиране на инвестиционната си цел – изграждане на развъдник за аква култури и последващата реализация на крайния продукт .

Този финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на Дружеството на 31 Януари 2015 година.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи

2.1. Общи положения

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база 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).

През текущата година Дружеството е възприело прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на СМСС, приети от Комисията, както и разясненията към тях, валидни за 2014 година, и имащи отношение към извършваната от него дейност. Всички промени в МСФО, валидни за 2014 година, са одобрени от Комисията (виж приложение 4).

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

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимо бъдеще, което е поне, но не е ограничено до дванадесет месеца от края на отчетния период (виж приложение 3.8).

Настоящият финансов отчет е изготвен с общо предназначение и осигурява информация за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Дружеството за

годината, приключваща на 31 декември 2014. Съгласно чл. 33 от Закона за счетоводство Дружеството не е задължено да представя Годишен доклад за дейността, поради което такъв доклад не е приложен към настоящия финансов отчет.

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовия отчет

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

Дружеството съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута. От 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

2.3. Сделки в 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 като финансови приходи и финансови разходи за съответния период. Паричните позиции в чуждестранна валута към края на всеки отчетен период се оценяват по заключителния курс на БНБ.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСФО изисква от ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовия отчет, 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 финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет (виж приложение 3.11).

2.5. Преизчисление на информацията за предходни периоди

Грешки от минал период възникват вследствие на пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на предприятието за един или повече минали периоди, произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която е била налична към момента, в който финансовите отчети за тези периоди са били утвърдени за публикуване; и е могла, при полагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети.

Грешки могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на елементи от финансовите отчети. Финансовите отчети не съответстват с МСФО, при положение че съдържат съществени грешки или несъществени грешки, преднамерено направени с цел постигане на определено представяне на финансовото състояние, резултатите и паричните потоци на предприятието. Евентуални грешки за текущия

период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, съществени грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират в сравнителната информация, представена във финансовите отчети за този последващ период.

Съгласно МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, грешките се коригират с обратна сила в първия комплект финансови отчети, утвърдени за издаване, след като са открити чрез преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период(и), в които е възникнала грешка; или в случай че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за най-ранно представения период.

МСС 1 Представяне на финансови отчети изисква когато се правят корекции с обратна сила във финансовите отчети да бъдат представени най-малко три отчета за финансово състояние: а) към края на текущия отчетен период; б) към края на предходния отчетен период; в) към началото на най-ранния представен отчетен период, за който е представена сравнителна информация, както и оповестявания в пояснителните приложения за тези периоди.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването, са нетекущи активи, които се държат от предприятието, за да се използват за производство или доставка на стоки или услуги, за отдаване под наем или за административни цели, и се очаква да бъдат използвани за повече от един период.

Имоти, които се строят или разработват за бъдещо използване като инвестиционни имоти, се отчитат съгласно изискванията на МСС 40 Инвестиционни имоти.

Имотите, машините, съоръженията и оборудването 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 оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки (виж приложение 3.2).

Последващи разходи се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на имоти, машини, съоръжения и оборудване. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, през който са направени.

Дружеството е определило стойностен праг на същественост от 500 лева, като всички придобити активи под този праг се отчитат като текущи разходи, като не се взема предвид дали те отговарят на критериите за признаване на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

3.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Амортизациите се начисляват въз основа на преценения полезен живот на активите, чрез използването на линейния метод. Полезният живот на активите се определя в зависимост от очакваната полезност на активите за Дружеството и е въпрос на преценка, основаваща се на опита с подобни активи.

Начисляването на амортизацията започва от 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.

Прилаганият метод за амортизация и полезният живот на активите се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година и се извършват промени в тях, с цел да се отразят бъдещата употреба на актива и очакваният модел за използване на бъдещите икономически ползи, присъщи на съответния актив. Ако съществуват такива промени, те се отчитат като промяна в приблизителните счетоводни преценки в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

Земи, активи в процес на изграждане и напълно амортизирани активи не се амортизират.

3.2. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към края на всеки отчетен период ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването. 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, Дружеството 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 единица, генерираща парични потоци) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Обезценката се признава веднага в печалбите и загубите за отчетния период.

При възстановяване на загуба от обезценка, преносната стойност на актива (или на единицата, генерираща парични потоци) се увеличава до променената му възстановима стойност, но така, че преносната стойност да не превишава стойността, 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 доход.

3.3. Материални запаси

Материалните запаси са активи, държани за продажба в обичайната дейност на Дружеството, в процес на обработка с цел такава продажба или под формата на материали за влагане в производствения процес, или използвани за извършването на услуги. Материалните запаси на Дружеството представляват Имоти в процес на изграждане.

Имоти, които са с цел продажба в обичаната дейност на Дружеството или са в процес на построяване или разработване с цел последваща продажба, например имоти, придобити изключително с цел последваща продажба или за разработване и продажба, се класифицират като материални запаси. Съответно материалните запаси включват земи, които са предназначени за разработване и продажба в обичайната дейност на Дружеството. Такива земи се представят в отчета за финансовото състояние като Имоти в процес на изграждане (проекти).

Нормалният оперативен цикъл на Дружеството за изграждане на проектите продължава около три години. Нормален оперативен цикъл на едно дружество е времето между придобиването на активи за тяхното разработване или продажба, и тяхната реализация в парични средства или парични еквиваленти. Дружеството е възприело политика да класифицира като текущ актив Имоти в процес на изграждане по проекти, които се очаква да бъдат приключени в рамките на нормалния оперативен цикъл на Дружеството. Всички други проекти за разработване се класифицират и представят като нетекущи активи в отчета за финансовото състояние.

Материалните запаси се представят по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, стойността на обработката и други разходи, необходими за привеждане на запасите в тяхното настоящо местоположение и състояние - транспортни, митнически и други подобни разходи. Имотите в процес на изграждане също така включват всички разходи, които се отнасят до проектите на дружеството, в това число ,извършени строително монтажни работи по изграждане на съоръжения във връзка с извършваната дейност на фирмата, възнаграждения за архитектурни услуги, други специфични за извършваната дейност разходи , възнаграждения за правни, консултантски и други професионални услуги, и други подобни разходи, както и амортизация и разходи за заплати, отнасящи се за съответния проект. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на продажбата (виж приложение 3.11).

Когато приключи изграждането на всички необходими съоръжения, временни и / или постоянни постройки , и други необходими за реализация дейността на дружеството , натрупаните разходи се рекласифицират.

Себестойността на продукцията се определя въз основа на прилагане на конкретно определена цена.

3.4. 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/пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството 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 плюс всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи/пасиви, с изключение на финансовите активи/пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите.

За целите на последващото оценяване, Дружеството класифицира през текущия период финансовите активи и пасиви в следните категории: задължения по заеми, търговски и други вземания и задължения.

Методът на ефективния лихвен процент е метод, при който се изчислява амортизираната стойност на финансов актив или пасив (или група финансови активи/пасиви) и се разпределя разходът или приходът от лихви в съответния отчетен период. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент, или когато е подходящо за по-къс период, до преносната стойност на финансовия актив или пасив.

3.4.1. Търговски и други вземания

Търговските и другите вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Тези вземания са представени по тяхната амортизирана стойност, намалена с провизия за обезценка и несъбираемост. За текущите вземания, които не са лихвени и ще бъдат уредени в рамките на нормалните кредитни срокове, амортизираната им стойност е приблизително равна на номиналната им стойност.

3.4.2. Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток са паричните средства в брой и по банкови сметки. За целите на представянето на отчета за паричния поток, паричните постъпления от клиенти и паричните плащанията към доставчици са представени като брутни суми, включващи данък добавена стойност (ДДС).

3.4.3. Обезценка на финансови активи

В края на всеки отчетен период Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на финансов актив или група финансови активи с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалбите или загубите. Финансов актив или група финансови активи се обезценяват и се отчита загуба от обезценка тогава и само тогава, когато съществуват обективни доказателства за обезценка, в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното признаване на актив („събитие, водещо до загуба"), които са повлияли на очакваните парични потоци от финансовия актив или група финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Възможно е обезценката да не е породена от единично събитие, а да е в резултат от комбинирания ефект на множество събития.

Търговски и други вземания

Дружеството начислява обезценка на търговските и други вземания, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка Дружеството счита

настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти. При установяване наличието на такива признаци за обезценка, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент за сходни активи. Провизията за обезценка и несъбираемост се определя на база преглед на салдата в края на отчетния период и се начислява индивидуално за определени позиции, за които съществуват индикации за обезценка и несъбираемост.

Обезценката се начислява чрез използването на коригиращ сметка за обезценка, която се представя в отчета за финансовото състояние като намаление на вземанията, а разходите от обезценката се представят съответно в отчета за всеобхватния доход. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се изписва срещу намаление на съответната коригираща сметка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски и други вземания се отчита в отчета за всеобхватния доход като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

3.4.4. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки и услуги или парични плащания, некласифицирани като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите, са представени в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност. За текущите задължения, които не са лихвени и ще бъдат уредени в нормалните кредитни срокове, амортизираната им стойност е приблизително равна на номиналната им стойност.

3.4.5. Получени заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, заемите се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбите и загубите за периода на ползване на заема, на база метода на ефективния лихвен процент. За получените заеми, при възникването на които не са извършени разходи, свързани със сделката, амортизираната стойност е равна на номиналната им стойност. По същия начин се третират 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 директните разходи по привличането на заема се признават като разход (виж приложение 3.6). При тяхното признаване те се включват в печалбите и загубите за периода по метода на ефективния лихвен процент, с изключение на финансовите разходи по банкови овърдрафти, които се признават като разход на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

Заемите се класифицират като краткосрочни, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период

3.4.6. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческата му цена на датата на регистрирането му.

3.5. Данъчно облагане

Разходът за данък включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата данъчна печалба (данъчна загуба) за периода, като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между преносната стойност на един актив или пасив в отчета за финансовото състояние 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 приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за генериране в бъдеще на достатъчно данъчна печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи/пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно наличната информация към датата на съставяне на финансовия отчет. Отсрочените данъци се признават в отчета за всеобхватния доход, освен когато се отнасят до статия, отразена директно в капитала, като в този случай отсрочените данъци също се отразяват само в капитала.

Преносната стойност на отсрочените данъчни активи се преглежда към края на всеки отчетен период и се намалява, когато повече не е вероятно, че ще има достатъчно данъчна печалба, която да позволи изцяло или частично възстановяване на актива.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно действащото за 2014 и 2013 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на текущите данъчни задължения е 10 %.

3.6. Признаване на приходи и разходи

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

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото възнаграждение или вземане, намалено със сумата на всички разрешени от Дружеството отстъпки.

Приходите се признават, когато сумата на прихода може да бъде надеждно измерена и е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи в резултат от сделката, както и ако са изпълнени специфичните критерии за признаване на приходите. Счита се, че сумата на прихода не е надеждно измерима, докато не са отстранени всички потенциални несигурни условия, свързани с продажбата. Дружеството прави преценка по отношение на критериите за признаване на приходите, като се основава на своя историческия опит, и като взема предвид вида и специфичните условия на всяка транзакция и вида на всеки клиент.

Разходите се признават в печалбите и загубите, когато възникне намаление на бъдещи икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

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 на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Приходи от и разходи за лихви

Приходите от и разходите за лихви се начисляват като се прилага методът на ефективния лихвен процент върху дължимата главница.

Разходи по заеми

В сила от 1 януари 2009 година измененията в МСС 23 изискват разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, да се капитализират като част от цената на актива. Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването или производството на отговарящ на условията актив, са тези разходи по заеми, които биха могли да бъдат избегнати, ако разходите за актива не са били направени.

Сумата на разходите по заеми, допустима за капитализиране, се определя като действително възникналите разходи по заеми през периода се намалят с всякакъв инвестиционен доход от временно инвестиране на тези заеми. В степента, в която средствата се заемат общо и се използват за целите на придобиване на отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се използват за капитализиране, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената стойност на разходите по заеми, приложими към заемите, които са непогасени през периода.

Капитализирането на разходите по заеми се прекратява, когато по същество са приключени всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданото му използване.

Дружеството няма отговарящи на условията активи, за които датата за започване на капитализацията им да е на или след 1 януари 2009 година. Всички разходи по заеми, които са възникнали се отчитат като текущ разход за периода.

3.7. Оценка и управление на финансовия риск

3.7.1. Фактори на финансовия риск

В своята дейност Дружеството е изложено на множество финансови рискове – пазарен риск (валутен риск, лихвен риск и ценови риск); кредитен риск и ликвиден риск. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за управление на финансовия риск.

3.7.2. Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството извършва транзакции в чуждестранна валута, деноминирани в евро. Тъй като курсът на еврото е фиксиран към лева (виж приложение 2.2), Дружеството не е изложено на валутен риск.

Лихвен риск

Тъй като Дружеството няма значими лихвоносни активи, приходите на Дружеството и оперативните парични потоци са независими от промените в пазарните нива на лихвите. Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно получените заеми. Получените от Дружеството заеми са с лихвен процент, базиран на ставката на EURIBOR плюс фиксирана надбавка, поради което Дружеството потенциално е изложено на риск на паричния поток. Дружеството не е сключвало заеми с фиксиран лихвен процент, поради което то не е изложено на лихвен риск на справедливата стойност.
Анализът на чувствителността към лихвения риск се извършва въз основа на лихвените равнища към датата на финансовия отчет. Анализът на задълженията с плаващ лихвен процент, представляващи лихвени заеми, е изготвен като се приема, че сумата на неизплатените задължения към датата на финансовия отчет е еднаква за цялата година.

Ценови риск

Дружеството не притежава активи, чиито цени са обвързани с цените на международните пазари. То е изложено на ценови риск дотолкова, доколкото цените на националния пазар на недвижими имоти се променят (виж приложение 3.11).

3.7.3. Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Характерът на дейността на Дружеството не предразполага към значителна концентрация на кредитен риск в определени клиенти. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай, че клиентите не изплатят своите задължения по сключените договори за продажба.

През 2013 и 2012 година Дружеството не е осъществявало продажби, поради което не е изложено на този вид кредитен риск. Максималният кредитен риск, на който Дружеството е изложено, представлява размерът на предоставените аванси на доставчици.

3.7.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството може да срещне затруднения при погасяване на своите финансови задължения. С цел управление на този риск ръководството поддържа оптимално ниво бързо ликвидни активи (парични средства и вземания), както и възможност за усвояване, при необходимост, на допълнително финансиране чрез търговски заеми. Дружеството се стреми да изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

3.8. Управление на капиталовия риск и приложение на принципа за действащо предприятие

Основната цел на ръководството на Дружеството при управление на капиталовия риск е да поддържа нивото на собствения капитал в граници, които позволяват на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие, както и да осигури възвращаемост на

собствениците му. За да постигне тези цели ръководството се стреми да поддържа оптимална структура на капитала, така че да намали цената на капитала.

Структурата на капитала се измерва чрез използването на коефициента на задлъжнялост, който се изчислява като съотношение на нетната задлъжнялост към сумата на собствения капитал. Нетната задлъжнялост се изчислява като разлика между заемите от една страна и паричните средства и еквиваленти от друга страна.

Коефициентът на задлъжнялост показва доколко дейността на Дружеството се финансира със собствен капитал или със заемни средства.

	31 декември, 2014	**31 декември, 2013**
Задължения по заеми (приложение 12)	166	139
Парични средства	18	3
Нетна задлъжнялост	**148**	**136**
Собствен капитал	(26)	(18)
Задлъжнялост (коефициент)	**(5,69)**	**(7,56)**

Главната причина за високото ниво на коефициента на задлъжнялост на Дружеството е голямото превишение на заемите над собствения му капитал. Като допълнение коефициентът на задлъжнялост на Дружеството е отрицателна величина, тъй като собственият капитал е отрицателна величина, което се дължи на реализираната загуба за текущия отчетен период.

Към 31 декември 2014 година Дружеството има отрицателни нетни активи в размер на 26 хил. лв.

3.9. Оценка на справедливата стойност

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активен пазар се определя чрез използването на методи за оценка. За определянето на справедливата стойност на притежаваните от Дружеството инструменти се използва метода на дисконтираните парични потоци. Справедливите стойности на търговските вземания и задължения се считат, че са близки до техните преносни стойности. Преносната стойност и справедливата стойност на финансовите инструменти са, както следва:

	31 декември 2014 година		**31 декември 2013 година**	
Финансови активи:	Преносна стойност	Справедлива стойност	Преносна стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания (прил. 11)	55	55	55	55
Общо	**55**	**55**	**55**	**55**
Финансови пасиви:	Преносна стойност	Справедлива стойност	Преносна стойност	Справедлива стойност
Задължения по заеми (прил. 12)	166	166	139	139
Общо	**166**	**166**	**139**	**139**

3.10. Влияние на текущата глобална финансова и икономическа криза

Глобалната финансова и икономическа криза има съществено влияние върху икономиката на страната, като финансовата ситуация в българския финансов и реален сектор се влоши значително след средата на 2008 година.
Предизвикателства пред възстановяването на българската икономика, обаче, остават свиването на вътрешното търсене в комбинация с бавно намаляване на финансовата задлъжнялост на предприятията и бавно възстановяване на пазара .
Трудно е да се предвиди пълния ефект или да се предпази напълно от влиянието на финансовата и икономическата криза. Ръководството не е в състояние надеждно да оцени какво би било точно влиянието върху бъдещото финансово състояние на Дружеството от евентуално последващо влошаване в резултат на кризата на средата, в която Дружеството осъществява дейността си. Ръководството счита, че е предприело всички необходими мерки, за поддържане на стабилността и развитието на дейността на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху ликвидността

От средата на 2007 година обемът на финансирането в световен мащаб значително е намален. Такива обстоятелства биха могли да повлияят на способността на Дружеството да получи заеми.

Влияние върху длъжниците

Длъжниците на Дружеството биха могли да бъдат съответно повлияни от заобикалящата ги финансова и икономическа среда, като това може да се отрази на способността им да изплатят задълженията си. Влошаването на икономическите условия за длъжниците би могло да повлияе и на прогнозите на ръководството за паричните потоци и преценката за обезценка на финансови и нефинансови активи. Доколкото подобна информация е налична, ръководството съответстващо е коригирало очакванията си, за бъдещите парични потоци и своята оценка за обезценяване на активите.

3.11. Критични счетоводни преценки и ключови източници на несигурност на приблизителни счетоводни оценки

- **Класификация на материалните запаси като текущи и нетекущи активи**

Дружеството е възприело политика да класифицира Имотите в процес на изграждане като текущ или нетекущ актив, като се основава на своя нормален оперативен цикъл, определен на три години, и периода от време, за който ръководството счита, че проектът ще бъде завършен.

- **Оценка на Имоти в процес на изграждане до себестойност и нетна реализуема стойност**

МСС 2 Материални запаси изисква материалните запаси в края на всеки отчетен период да бъдат оценени по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност, която представлява очакваната продажна цена намалена със сумата от всички очаквани разходи, във връзка с продажба.
Необходимо е да се вземе под внимание, че влиянието на икономическата криза върху пазара в България е значително и следователно всяка преценка включва и несигурност, което

се дължи на липсата на текущи пазарни цени и активен пазар. Като се вземат под внимание тези обстоятелства, направената оценка на материалните запаси може да варира в много широк диапазон и да се отрази в промени на тяхната нетна реализуема стойност.

- **Корпоративен данък**

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на българската данъчна администрация. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения при бъдещи данъчни ревизии на база на преценка на ръководството дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателно дължимите данъци в резултат от подобни събития са различни от първоначално отчетените задължения, тези разлики ще бъдат отразени в краткосрочните задължения за корпоративен данък и ще имат ефект върху отсрочени данъци в периода, в който е направено това уточнение.

4. Промени в МСФО

4.1. Стандарти и разяснения, в сила през текущия отчетен период

Посочените по-долу промени в стандарти и разяснения, са приети от Комисията на Европейския съюз и влизат в сила през 2014 година:

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разяснението*	*Ефект върху финансовия отчет на Дружеството*
Преходни разпоредби (Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12), издадени юни 2012, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014	Преходни разпоредби	Не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството
МСФО 10, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Консолидирани финансови отчети	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разяснението*	*Ефект върху финансовия отчет на Дружеството*
МСФО 11, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Ангажименти за съвместни дейности	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
МСФО 12, издадени през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Оповестяване на инвестиции в други дружества	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
МСС 27, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Индивидуални финансови отчети	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
МСС 28, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
Промени в МСС 32, издаден през декември 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014	Финансови инструменти – представяне – промени в насоките за приложение относно прихващане на финансови активи и финансови пасиви	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
Промени в МСФО 10, МСФО 12 и	Промени в МСФО 10, МСФО 12	Не оказва влияние върху

МСС 27, издадени октомври 2012, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014	и МСС 27: Инвестиционни дружества	финансовия отчет на Дружеството
Промени в МСС 36, издадени на 29 март 2013, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014	Промени в МСС 36, свързани с оповестяването на възстановимата стойност на нефинансовите активи	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
Промени в МСС 39, издадени на 27 юли 2013, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014	Промени в МСС 39, свързани с новацията на деривативи и отчитане на хеджирането	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
КРМСФО 21, издаден на 20 май 2013, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014	КРМСФО 21 Облагане	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството

4.2. Стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), приети от Комисията на Европейския съюз, но невлезли в сила

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разясненията*	*Дата на приемане от Комисията на Европейския съюз*
Подобрения на МСФО (2010-2012), издадени на 12 декември 2013, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014	Подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38)	17 декември 2014
Подобрения на МСФО (2011-2013), издадени на 12 декември 2013, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014	Подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40)	18 декември 2014
Планове с дефинирани доходи:Доходи на персонала, издаден на 21 ноември 2013, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014	Изменения в МСС 19	17 декември, 2014

4.3. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, предстоящи за приемане от Комисията на Европейския съюз

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разясненията*	*Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз*
МСФО 9, Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014 година). В сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018	Финансови инструменти – класификация и оценка - стандартът ще отмени напълно МСС 39	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през втората половина на 2015 година
МСФО 14, издаден през януари 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Разчети за регулаторни отсрочени приходи и разходи – приложим за предприятия, подготвящи първи финансов	Предложен за приемане от Комисията, предстои да бъде определена датата на влизане в сила

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разяснението*	*Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз*
	отчет по МСФО за годишен период започващ на или след 1 януари 2016	
МСФО 15, издаден през май 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017	Приходи от договори с клиенти - приложим за предприятия, подготвящи първи финансов отчет по МСФО за годишен период започващ на или след 1 януари, 2017	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2015 година
Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28 (издадени на 18 декември 2014), в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от консолидация	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през четвъртото тримесечие на 2015 година

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разяснението*	*Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз*
Промени в МСС 1 (издадени на 18 декември 2014), в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Инициатива за оповестяване	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през четвъртото тримесечие на 2015 година
Подобрения на МСФО (2012-2014), издадени от СМСС на 25 септември 2014 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017	Подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34)	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъдат приети през третото тримесечие на 2015 година
Промени в МСФО 10 и МСС 28, издаден на 11 септември 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Промени в МСФО 10 и МСС 28: Продажба или внасяне на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъдат приети през четвъртото тримесечие на 2015 година
Промени в МСС 27, издадени на 12 август 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Промени в МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъдат приети през третото тримесечие на 2015 година
Промени в МСС 16 и МСС 41, издадени на 30 юни 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Промени в МСС 16 и МСС 41: плододайни растения	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъдат приети през първото тримесечие на 2015 година
Промени в МСС 16 и МСС 38, издадени на 12 май 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Промени в МСС 16 и МСС 38: изясняване на допустимите методи за амортизация	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъдат приети през първото тримесечие на 2015 година
Промени в МСФО 11, издадени на 6 май 2014, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2016	Промени в МСФО 11: счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъдат приети през първото тримесечие на 2015 година

4.4. Влияние на новите и ревизирани стандарти върху финансовия отчет

През текущата година Дружеството е приложило редица промени в МСФО и нови разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), които са задължително в сила за отчетен период, започващ на или след 1 януари 2014 година.

По-съществените промени в посочените по-горе счетоводни стандарти са, както следва:

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети

Целта на МСФО 10 е да установи принципи за представянето и изготвянето на консолидирани финансови отчети, в случаите, когато дружество контролира едно или повече други дружества. МСФО 10 заменя МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети и ПКР -12 Консолидация – Предприятия със специално предназначение. Едновременно с издаването на МСФО 10 Съветът по Международни счетоводни стандарти (СМСС) издава и:

- МСФО 11 Ангажименти за съвместни дейности;
- МСФО 12 Оповестяване на инвестиции в други дружества;
- МСС 27 Индивидуални финансови отчети (преиздаден през 2011), и
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (преиздаден през 2011).

Всеки от стандартите от т.нар. „петорен пакет" има дата на влизане в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013. По-ранното прилагане е разрешено само дотолкова, доколкото всеки един от изброените стандарти от „петорния пакет" също е приет за по-ранно прилагане. Дружествата обаче са насърчавани да включат в своите финансови отчети което и да е от изискванията за оповестяване от МСФО 12 преди да прилагат самия стандарт, като същевременно не са задължени по-рано да прилагат и останалите стандарти от „петорния пакет".

Тези промени не засягат Дружеството, тъй като то не притежава инвестиции в други предприятия и не е поемало и не планира поемането на ангажименти за съвместни дейности.

Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 Инвестиционни предприятия

Дружеството е приложило измененията на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 Инвестиционни предприятия за първи път през текущата година. Измененията на МСФО 10 дават дефиниция на „инвестиционно предприятие" и се нуждаят от отчитащо се предприятие, което отговаря на определението за „инвестиционно предприятие", не за да консолидира неговите дъщерни дружества, а вместо това да измери дъщерните си дружества, отчитани по справедлива стойност чрез печалбата или загубата в своите консолидирани и индивидуални финансови отчети.

За да отговаря на дефиницията за „инвестиционно предприятие", отчитащото се предприятие се изисква да: (i) получава средства от един или повече инвеститори с цел да им предоставя услуги по управление на инвестициите; (ii) се ангажира към неговия(ите) инвеститор(и), че целта на неговата дейност е да се инвестират средства единствено с цел получаване на доход от покачване на цената на капитала, доход от инвестиции, или и от двете; и (iii) измерва и оценява изпълнението на практически всички свои инвестиции на база справедлива стойност.

Последващи изменения са направени в МСФО 12 и МСС 27, за да се въведат нови изисквания за оповестяване за „инвестиционни права".

Тъй като Дружеството не е инвестиционно предприятие (оценено въз основа на критериите, определени в МСФО 10 към 1 януари 2014 година), прилагането на измененията няма влияние върху оповестяванията или сумите, признати в индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Промени в МСС 32 Нетиране (прихващане) на финансови активи и финансови пасиви

Дружеството е приложило промените в МСС 32 *Нетиране (прихващане) на финансови активи и финансови пасиви* за първи път през текущата година. Промените в МСС 32 уточняват изискванията, отнасящи се до нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви. По-специално, измененията изясняват значението на разбирането за „право на текущо законосъобразно прихващане" и „едновременна реализация и споразумение за прихващане".

Измененията са приложени ретроспективно. Тъй като Дружеството няма никакви финансови активи и финансови пасиви, които да отговарят на условията за нетиране (прихващане), приложението на измененията няма влияние върху оповестяванията или върху сумите, признати в индивидуалния финансов отчет на Дружеството. Дружеството е преценило дали някои от финансовите активи и финансови пасиви отговарят на условията за нетиране (прихващане) въз основа на критериите, посочени в измененията и счита, че прилагането на тези изменения няма ефект върху сумите, признати в индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Промени в МСС 36 Оповестяване на възстановимата стойност на нефинансови активи

Дружеството е приложило промените в МСС 36 *Оповестяване на възстановимата стойност на нефинансови активи* за първи път през текущата година. Промените в МСС 36 премахват изискването да се оповестява възстановимата стойност на единица, генерираща паричен поток (ЕГПП), към която е била разпределена репутация или други нематериални активи с неопределен полезен живот, когато не е имало обезценка или възстановяването на обезценка за съответната ЕГПП. Освен това, тези промени въвеждат изисквания за допълнителни оповестявания, приложими когато възстановимата стойност на даден актив или ЕГПП се измерват по справедлива стойност, намалена с разходите за продажба. Тези нови оповестявания включват използване на йерархия на справедливата стойност, ключови предположения и техники за оценка, които са в съответствие с изискването за оповестяване съгласно МСФО 13 *Оценка по справедлива стойност.*

Прилагането на тези изменения няма съществено влияние върху оповестяванията в индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Промени в МСС 39 Новация на деривати и продължаване и отчитане на хеджирането

Дружеството е приложило промените в МСС 39 *Новация на деривати и отчитане на хеджирането* за първи път през текущата година. Промените в МСС 39 предоставят възможност за освобождаване от изискването за прекратяване на отчитането на хеджирането, когато дериватив, определен като хеджиращ инструмент се новира при определени обстоятелства. Измененията също поясняват, че всяка промяна в справедливата

стойност на деривата, определен като хеджиращ инструмент, произтичаща от новация, трябва да бъде включена в оценката и измерването на ефективността на хеджирането.

Промените са приложени ретроспективно. Тъй като Дружеството нямат деривативи, които подлежат на новация, прилагането на тези промени не оказва влияние върху оповестяванията или върху сумите, признати в индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

КРМСФО 21 Облагане

Дружеството е приложило КРМСФО 21 *Облагане* за първи път през текущата година. КРМСФО 21 се отнася до въпроса кога да се признае задължение за плащане на данък/такса, определен от правителството. Разяснението дава дефиниция на „данък(налог)", и уточнява, че задължаващото събитие, което води до възникването на задължение за плащане на данък, е дейността, която налага плащането на законовоустановен налог. Разяснението дава насоки за това как следва да се отчитат различни задължения за данъци, по-специално, пояснява се, че нито икономическа принуда, нито изготвянето на финансов отчет при допускането за действащо предприятие не предполага, че предприятието понастоящем има задължение за плащане на данък, което ще възникне в резултат на дейността му в бъдещ период.

КРМСФО 21 е приложен ретроспективно. Прилагането на настоящото разяснение няма съществено влияние върху оповестяванията или върху сумите, признати в индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

През 2014 година Дружеството не е възприело по-ранно прилагане на стандарти, подобрения и разяснения, влизащи в сила за бъдещи годишни периоди. Дружеството очаква приемането на тези стандарти, подобрения и разяснения към съществуващите стандарти да няма съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначалното им прилагане, освен за МСФО 9, влиянието на който все още не е оценено.

5. Административни разходи

	Година, приключваща на 31 декември 2014	Година, приключваща на 31 декември 2013
Счетоводни услуги	3	2
Разходи за заплати и осигуровки	2	8
Преводи	-	2
Други	-	1
Общо административни разходи	**5**	**14**

6. Разходи по икономически елементи

	Година, приключваща на 31 декември 2014	Година, приключваща на 31 декември 2013
Външни услуги	3	5
Разходи за възнаграждения	2	7
Разходи за осигуровки	-	1
Други разходи	-	1
Изменение на Имоти в процес на изграждане	-	-
Общо разходи по икономически елементи	**5**	**14**
Административни разходи	5	14
Общо разходи	**5**	**14**

7. Финансови разходи

	Година, приключваща на 31 декември 2014	Година, приключваща на 31 декември 2013
Лихви по заем	4	3
Общо финансови разходи	**4**	**4**

8. Данъчно облагане

Съгласно българския Закон за корпоративното подоходно облагане данъчните загуби могат да бъдат пренасяни в следващите пет последователни години след възникване на загубите и непризнатите разходи за лихви могат да бъдат възстановени в следващите пет последователни години след възникването им.

Общият размер на натрупаните към 31 декември 2014 година данъчни загуби и непризнатите разходи за лихви, които могат да бъдат пренасяни в следващите пет последователни години след възникването им, е както следва:

	31 декември 2014
Данъчна загуба от 2012 за пренасяне до 2017	2
Данъчна загуба от 2013 за пренасяне до 2018	13
Данъчна загуба от 2014 за пренасяне до 2019	5
Общо данъчни загуби за пренасяне	**20**

	31 декември 2014
Непризнати лихви от 2012 за възстановяване до 2017	1
Непризнати лихви от 2013 за възстановяване до 2018	3
Непризнати лихви от 2014 за възстановяване до 2019	4
Общо непризнати лихви за възстановяване	**9**

Съпоставката между разхода за данък и счетоводната загуба, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2014 и 2013 година са, както следва:

	Година, приключваща на 31 декември 2014	Година, приключваща на 31 декември 2013
Счетоводна загуба	(8)	(15)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(1)	(2)
Данъчен ефект от непризнати през периода отсрочени данъчни активи от данъчна загуба и разходи за лихви	1	2
Общо разход за данък	**-**	**-**
Ефективна данъчна ставка	**-**	**-**

10, Класификация на финансовите инструменти по категории

	31 декември 2014	31 декември 2013
Финансови активи:		
Търговски и други вземания (приложение 11)	55	55
Общо	**55**	**55**
Финансови пасиви:		
Задължения по заеми (приложение 12)	166	139
Общо	**166**	**139**

11. Търговски и други вземания

	31 декември 2014	31 декември 2013
Предоставени аванси	55	55
Общо	**55**	**55**

Предоставените аванси включват предплатени суми от Дружеството за услуги, които главно се отнасят до Имотите в процес на изграждане.

Ръководството счита, че справедливата стойност на вземанията е равна на тяхната преносна стойност към 31 декември 2014 и 2013 година.

12. Задължения по заеми

	31 декември 2014	31 декември 2013
Заем от свързани лица		
Главница	157	135
Текущи задължения за лихви	9	4
Общо заем	**166**	**139**

Дружеството получава финансиране от Зевс Инвестмънт ЕООД (свързано лице) по Договор за предоставяне на кредит в размер на 50 000 евро (петдесет хиляди евро) за срок не повече от 10 години, от датата на отпускането, като срокът изтича 2020 година. С анекс към договора е увеличена стойността на предоставените парични средства с още 50 000 евро (петдесет хиляди евро) Договорената лихва е плаващ лихвен процент, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка от 2.25 %. Редовната лихва се начислява върху непогасената част от усвоената парична вноска до края на всяка календарна година

Задълженията към свързани лица са оповестени в приложение 14.

Заемите, анализирани в оригинална валута са, както следва:

	31 декември 2014		31 декември 2013	
	Оригинална валута хил. евро	хил. лв.	Оригинална валута хил. евро	хил. лв.
Заем	85	166	71	139
Общо	**85**	**166**	**71**	**139**

13. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по неговата номинална стойност.
Внесеният напълно основен капитал, в размер на 20,00 лв., е разпределен в 20 дяла с номинална стойност от 1.00 лев всеки.

14. Сделки със свързани лица

През 2014 и 2013 година Дружеството има следните свързани лица:

Свързано лице	Вид на свързаността
Зевс Инвестмънт ЕООД	Дружество под управление на ръководството

През 2014 и 2013 година сделките със свързани лица са, както следва:

	Сделки	Година, приключваща на 31 декември 2014	Година, приключваща на 31 декември 2013
Дружества под общо управление	Заеми	22	60
Дружества под общо управление	Разходи за лихви	5	3

Неуредените разчети със свързани лица към 31 декември 2014 и 2013 година са, както следва:

	31 декември 2014	31 декември 2013
Задължения		
Дружества под общо управление		
Получени заеми и начислени лихви	166	139
Общо	**166**	**139**