

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за периода от 12 Април 2013 до 31 Декември 2013

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

(b) Съществени приблизителни оценки

Изготвянето на финансовите отчети, в съответствие с общоприетите счетоводни принципи и МСФО, изисква управителите да оценят и предположат равностойността на активите и пасивите към датата на финансовия отчет и стойността на приходите и разходите през отчетния период, макар че тези оценки се базират на мениджърските знания за стойностите, събитията или действията, и действителният резултат в основата си може да се отличава от тази оценка.

На непрекъсната база Дружеството, оценява своите приблизителни оценки, използвайки предишния си опит, консултирайки се с експерти и използвайки други методи, които счита за уместни при конкретните обстоятелства. Действителният резултат може да се различава значително от приблизителните оценки, ефектът от които се признава в период, в който фактите, които са обусловили ревизията, са станали известни.

Следните параграфи детайлно описват приблизителните оценки и решения, за които Дружеството вярва, че имат най-значимите въздействия в годишния резултат съгласно МФСО.

- *Провизии за съмнителни вземания.* Към всяка дата на отчета за финансовото състояние Дружеството оценява събираемостта на търговските си вземания, за да прецени дали има обективни предпоставки за формирането на провизия. Тези провизии се базират на сравнение със застрахователно покритие на относителният срок на сметките и действителната история за отписване на вземанията. Актуалното ниво на събраните вземания може да се различава от оцененото ниво на възвращаемост, което може да се отрази на оперативния резултат позитивно или негативно. Допълнителни подробности за провизиите за съмнителни вземания са включени в бележка 12.
- *Осчетоводявания на провизии и непредвидени обстоятелства.* Дружеството е субект на предявяване на искове за щети в нормалните бизнес отношения, свързани с търговски, договорни или въпроси свързани с персонала, които са защитавани в обичайното развитие на бизнеса. Дружеството определя възможностите за всички неблагоприятни юридически решения или последствия по тези въпроси, също така и диапазона на вероятните и приемливи приблизителни загуби. Разумната приблизителна оценка включва, преценка на мениджмънта, направена след като се вземе предвид информацията, съдържаща уведомления, уреждане, оценки извършени от трети независими страни и правни съветници, налични факти, определяне на други потенциални отговорни страни и възможността им да дадат своя принос и предходен опит. Отчита се провизия, когато е вероятно едно задължение да съществува и което може да се оцени надеждно, след анализ на индивидуалните условия. Определена провизия може да се промени в бъдеще, базирайки се на нови развития и на допълнителна информация, която е станала достъпна. Суми, които са възможни задължения или не отговарят на критериите за признаване на провизия се оповестяват, освен ако вероятността за изтичане на икономически ползи е минимална.

(c) Приходи и печалба от дейността

Приходите представляват суми, фактурирани за продадени стоки и услуги, намалени с отстъпки, върнати стоки и данък добавена стойност. Приход се признава, когато съответната услуга е извършена и стоката е доставена, т.е. когато рискът е прехвърлен на клиента.

Печалбата от дейността се определя след удържането на всички оперативни разходи, включително тези, които са отделно разкрити по силата на техния размер или необичаен характер, или за улесняване на разбирането на резултатите на Дружеството. Тя се определя преди инвестиционни приходи и финансови разходи.

(d) Валутни операции

Регистрите на Дружеството се водят в български лева (BGN) в съответствие с изискванията на местното законодателство.

Всички валутни печалби или загуби са посочени в отчета за всеобхватният доход, в съответствие с разпоредбите на МСС 21.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за периода от 12 Април 2013 до 31 Декември 2013

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

(е) Облагане с данъци

Данък печалба се изчислява на база облагаемата печалба за годината със съответната данъчна ставка. Отложени данъчни активи и пасиви се признават, когато балансовата стойност на даден актив или пасив в отчета за финансовото състояние се различава от данъчната си основа, с изключение на разликите, произтичащи от първоначално признаване на актив или пасив при сделка, която не е бизнес комбинация и в момента на сделката не оказва влияние върху счетоводната или облагаемата печалба.

Признаването на отсрочени данъчни активи е ограничено до тези случаи, когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която разликата може да бъде използвана.

Стойността на актив или пасив се определя по данъчните ставки, които са в сила към датата на отчета за финансовото състояние и се очаква да се прилагат, когато пасивите(активите) по отсрочени данъци са уредени (възстановени).

(ф) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Материалите се оценяват по цена на придобиване, която включва покупна цена, вътрешен превоз, мито, намалени с получените отстъпки. Стойността на използваните материали и експедираната търговска стока се изчислява по средно- претеглена стойност.

Готовата продукция се оценява по средна цена на материалите и преките разходи за труд и амортизация на машините и съоръженията, използвани в производството, на база нормален капацитет на Дружеството. Нетната реализируема стойност се базира на приблизителна продажна цена, намалена с последващите разходи, очаквани да бъдат извършени във връзка със завършването и продажбата. Търговската стока се оценява по цена на придобиване. Също така са направени провизии за бавно движещи се и остарели готови стоки и резервни части.

(г) Възнаграждения на персонала

Плащанията за дефинирани пенсионни участия се отразяват като разход на датата на техния падеж. Плащанията за държавните дефинирани планове за доходи се признават, като плащания за дефинирани планове, където задълженията на Дружеството по тези планове са еквивалентни на тези произтичащи от дефинирани планове за доходи. Доходите при прекратяване на трудовите взаимоотношения са платими на служителите в съответствие с действащото законодателство. Мениджмънтът не очаква тези плащания да окажат съществено влияние върху финансовите резултати в случай на проявление на това събитие, поради което признава за разход само когато такива плащания са станали дължими.

Дружеството начислява провизии за бонуси където съществуват договорни ангажименти за плащане.

(h) Научно-изследователска и развойна дейност

Дружеството не извършва научно-изследователска и развойна дейност от свое име.

(i) Дивиденди

Междинни дивиденди се признават в собствения капитал през годината, в която те са платени. Крайни дивиденди се признават в собствения капитал през годината, през която те са декларирани. Приход от дивиденди се признава, когато правото за получаване на плащане е установено.

(j) Нетни финансови разходи

Лихви и други разходи по заеми за финансиране на строителството или производството на квалифицирани активи, се капитализират през периода от време, който се изисква, за завършване и подготовка на актива за въвеждането му употреба. Всички останали разходи по заеми се признават като разход за годината, за която се отнасят.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за периода от 12 Април 2013 до 31 Декември 2013

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (продължение)

(k) Финансови активи

Дружеството класифицира неговите финансови активи в една от категориите, посочени по-долу, в зависимост от целта, поради която е придобит даденият актив. Компанията не класифицира някои от своите финансови активи като „държани до падеж“.

Счетоводната политика на Дружеството за всяка една от категориите е както следва

(i) Заеми и вземания

Тези активи са недеративни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват главно чрез предоставянето на стоки и услуги на клиенти (търговски вземания), но също така включват други видове договорно парични активи. Те се признават първоначално по справедлива стойност плюс транзакционните разходи, които са пряко свързани с придобиването им, а в последствие са пренесени по амортизирана стойност като се използва метода ефективен лихвен процент, намален с провизиите за обезценка.

Провизиите за обезценка се признават, когато има обективни доказателства (като значителни финансови затруднения от страна на контрагента, неизпълнение или значително забавяне на плащането), че компанията няма да може да събере всички дължими суми. Сумата на провизиите е разликата между нетната балансова стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, свързани с неиздължените вземания. За търговските вземания, които са представени нетно, тези провизии се вписват в отделна сметка с признатата загуба, в други оперативни разходи в отчета за всеобхватния доход. В потвърждение, че търговските вземания няма да бъдат събрани, брутната стойност на актива се отписва срещу свързаните провизии.

Вземанията и кредитите на Дружеството включват търговски и други вземания и парични средства и парични еквиваленти в отчета за финансовото състояние.

(ii) Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой, депозити, държани в банки, други краткосрочни високо ликвидни инвестиции с оригинален падеж от три месеца или по-малко, и банкови овърдрафти. Банковите овърдрафти са показани в кредити и заеми по текущи пасиви в отчета за финансовото състояние.

(l) Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват:

(ii) Търговски и други краткосрочни задължения

Търговските задължения и други краткосрочни пасиви, които се признават първоначално по справедлива стойност в последствие се преизчисляват по амортизирана стойност, като се използва ефективен метод.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за периода от 12 Април 2013 до 31 Декември 2013

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Дружеството, посредством своите операции е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск
- Пазарен риск
- Ликвиден риск

Подобно на всички други фирми, Дружеството е изложено на рискове, произтичащи от използването на финансови инструменти. Тази бележка описва целите на Дружеството, политиката и процесите за управление на тези рискове, както и методите, използвани за измерването им. Допълнителна информация по отношение на тези рискове в количествено отношение е предоставена в тези финансови отчети.

Не е имало съществени промени в експозицията на Дружеството по отношение на рисковите финансови инструменти, неговите цели, политика и процеси за управление на тези рискове, или методите им за измерване в сравнение с предходни периоди, освен ако не е посочено друго в тази бележка.

Основни финансови инструменти

Основните финансови инструменти, използвани от Дружеството, от които възниква риск са изброени както следва:

- Търговски вземания;
- Парични средства в банкови институции;
- Търговски и други задължения;

Обобщение на финансови инструменти по категории се посочва по-долу:

Финансови активи

	Засми и вземания 2013 хил. лева
Търговски вземания/ вземания от свързани лица и други вземания (изкл. аванси, ДДС, корпоративни и други данъци и социални осигуровки)	50
Пари и парични еквиваленти	1 538
Общо финансови активи	1 589

Финансови пасиви

	Засми и задължения 2013 хил. лева
Търговски задължения/ задължения към свързани лица и други задължения (изкл. аванси, ДДС, корпоративни и други данъци и социални осигуровки и провизии)	(241)
Общо финансови пасиви	(241)

Общи цели, политики и процеси

Бордът има обща отговорност за изпълнение на груповите цели и политики за управление на риска. Функцията на вътрешния одит на групата е да провери, че процедурите в Дружеството са спазени. Бордът получава месечни доклади, чрез които прави преглед на ефективността на процесите и определя уместността на целите и политиките.

Общата цел на Борда е да се придържа към политиката, която се стреми да намали риска, доколкото е възможно без да се засягат ненужно конкурентноспособността и гъвкавостта на Дружеството. По-долу е посочена допълнителна информация относно тези политики.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за периода от 12 Април 2013 до 31 Декември 2013

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът от финансови загуби за компанията, ако клиент или контрагент на даден финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Дружеството е изложено на кредитен риск от извършваните кредитни продажби. Основната част от търговските вземания 80% са покрити от кредитни застраховки. Когато не е налично кредитно застраховане или то е ограничено, фирмената политика осигурява основа за създаване на кредитен лимит за всеки клиент. Клиентите също така могат да закупуват стоки на база на предварително извършено плащане.

Кредитен риск произтича и от паричните средства и паричните еквиваленти и депозити в банки и финансови институции. За банки и финансови институции са разрешени само такива с приемлив рейтинг, оценени от независими страни.

Дружеството не използва деривативни способи за управление на кредитния риск, макар че в някои случаи може да вземе мерки за смечкаване на тези рискове, ако те са достатъчно концентрирани.

Количествените оповестявания на експозициите на финансови активи с кредитен риск са посочени по-долу.

	2013	
	Балансова стойност хил. лева	Максимална експозиция хил. лева
Търговски и други вземания	60	60
Аванси (доставчици)	598	598
Пари и парични еквиваленти	1 538	1 538
Общо финансови активи	2 196	2 196

Пазарен риск

(i) Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск в резултат на плаващите лихвени проценти по заеми, по-специално на ризика от промени в националната валута и евро лихвените проценти. В съответствие с политиката на групата, този риск не се покрива. Въпреки че компанията предприема мерки за минимизиране на експозицията на парични потоци на лихвен риск, промени в лихвените проценти ще окажат влияние на печалбата. Ръководството непрекъснато следи за промени в лихвените проценти, за да оцени въздействието върху разходите за лихви.

Към датата на финансовите отчети дружеството няма заеми.

(ii) Валутен риск

Когато е възможно, потоците от доходи в една валута се използват, за да отговарят на задълженията за плащане в същата валута. Политиката на групата позволява предварителна покупка на валута, свързана с дължими търговски позиции, дължими за плащане през следващия месец.

Таблицата по-долу детайлно представя отражението на 5% увеличение или намаление на еврото спрямо националната валута, която представя разумната преценка на ръководството при евентуална промяна на валутния курс.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за периода от 12 Април 2013 до 31 Декември 2013

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

(ii) Валутен риск (продължение)

		Влияние в ЛЕВА
		2013
		хил. лева
1. Деноминирани в леа		
Парични финансови активи		16
Парични финансови пасиви		(54)
Нетни активи/ (пасиви)		(38)
Влияние върху резултата	Печалба/ (Загуба)	
5% ЛЕВА покачване (Евро - намаление)		(1.9)
5% ЛЕВА намаление (Евро - покачване)		1.9
2. Деноминирани в Евро		
Парични финансови активи		1 573
Парични финансови пасиви		(3 552)
Нетни активи/ (пасиви)		(1 979)

(iii) Друг ценови риск

Дружеството не притежава материални инвестиции, класифицирани като „на разположение за продажба”.

Ликвиден риск

Ликвидността на компанията за управлението на риска има за цел да гарантира, че Дружеството е в състояние да получи своевременно финансиране, необходимо за правилното изпълнение на неговата дейност, изпълнение на стратегията си и да отговаря за своите задължения, когато се дължи плащане, като се избягва необходимостта да получи финансиране при неблагоприятни условия.

За тази цел, управлението на ликвидността на компанията се състои в:

- последователно финансово планиране и прогнозиране на паричните потоци на фирмено ниво с различен времеви хоризонт;
- диверсификация на източниците на финансиране;
- диверсификация на падежа на облигациите, издадени с цел да се избегне прекомерната концентрация на изплащането на дълга в кратък период от време;
- договаряне на кредитни условия със съответните банки, като се гарантира правилният баланс между задоволителна ликвидност и адекватни такси.

Капитал

Капиталът се определя като Общо собствен капитал. Преобразуваният капитал се определя като Общо капитал плюс заеми, финансирани или гарантирани от акционерите.

Целите на Дружеството при поддържане на преобразувания капитал са:

- да се запази способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие, така че то да продължи да възвръща инвестиции за акционерите и да предоставя ползи за други заинтересувани страни, както и да се осигури адекватна възвращаемост на акционерите при ценообразуването на продукти и услуги, съобразено с нивото на риска.

Дружеството определя размера на капитала пропорционално на риска. Дружеството управлява своята капиталова структура и прави промени в нея в светлината на промените в икономическите условия и характеристиките на риска на основните активи. С цел да се поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да коригира размера на дивидентите, изплатени на акционерите, да върне капитал на акционерите, да издаде нови акции или да продаде активи за намаляване на дълга.

Компанията следи капитала на база съотношения дълг преобразуван капитал. Това съотношение се изчислява като чистият банков дълг се раздели на преобразувания капитал. Нетният дълг се изчислява като от общия банков дълг се намалят паричните средства и паричните еквиваленти (както е показано в отчета за финансовото състояние). Преобразувания капитал включва всички компоненти на собствения капитал.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за периода от 12 Април 2013 до 31 Декември 2013

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Капитал (продължение)

Съотношението към 31 Декември на 2013 година е както следва:

	2013 хил. лева
Общо банкови дългове	-
намалени с парични средства и парични еквиваленти	(1 538)
Нето банкови дългове	(1 538)
Общо капитал	171
плюс кредити, финансирани или сключени от акционерите	-
Преобразуван капитал	171
Съотношение дълг/капитал	9.00

Падеж на финансовите пасиви

В таблицата по-долу се обобщава падежния профил на финансовите пасиви на Дружеството базата на договорни недисконтирани плащания.

Към 31 декември 2013	При поискване	по-малко от 12 месеца	1 - 5 години	> 5 години	Общо
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Търговски и задължения към свързани лица (изкл. аванси, ДДС, корпоративни и други данъци и социални осигуровки и провизии)	-	(241)	-	-	(241)
	-	(241)	-	-	(241)

Справедлива стойност на финансовите пасиви.

В таблицата по-долу са анализирани отчетната стойност и справедливата цена на финансовите пасиви.

	2013 Отчетна стойност хил. лева	2013 Справедлива стойност хил. лева
Търговски и задължения към свързани лица (изкл. аванси, ДДС, корпоративни и други данъци и социални осигуровки и провизии)	(241)	(241)
	(241)	(241)

Следните методи и предположения са използвани за оценка на справедливите стойности:

Банковите овърдрафти, търговските и други задължения приблизително им стойност до голяма степен отговаря на тяхната балансова стойност, което се дължи на краткосрочността на тези инструменти.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за периода от 12 Април 2013 до 31 Декември 2013

4. ПРИХОДИ

от 12.04.2013

до 31.12.2013

хил. лева

Продължаващи дейности

978

978

5. ПЕЧАЛБА ОТ ДЕЙНОСТТА

от 12.04.2013

до 31.12.2013

хил. лева

Печалбата от дейността се формира след като освен други се начислят следните разходи:

Разходи за персонала

76

Курсови разлики

-

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

от 12.04.2013

до 31.12.2013

хил. лева

Разходи

Разходи за заплати

66

Разходи за социално осигуряване

4

Разходи за пенсионно осигуряване

6

76

2013

Средно-списъчен брой персонал

6

7. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

от 12.04.2013

до 31.12.2013

хил. лева

Финансови приходи

Банкови лихви

3

3

Финансови разходи

Заеми от свързани лица

(5)

(5)

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за периода от 12 Април 2013 до 31 Декември 2013

8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	2013	
	хил. лева	хил. лева
Разходи за текущи данъци		
Данък върху печалбата	-	-
Отсрочени данъчни разлики		
Възникване и обратно проявление на данъчни разлики	(2)	(2)
Общо разходи		(2)

Задълженията за периода се отнасят към печалбата както следва:

	2013
	хил. лева
Загуба преди данъчно облагане	(27)
Разходи за данъци изчислени при данъчна ставка 10%	(3)
Данъчен ефект от разходи, които не се признават при определянето на данъчната печалба	1
Разходи за данък	(2)
Ефективна данъчна ставка	N/A

По-долу са посочени отложените данъчни пасиви и активи, признати от Дружеството и тяхното движение през годината.

	Данъчна загуба хил.лв.	Общо хил.лв.
Към 12 Април 2013	-	-
Начислени на приход	2	2
Към 31 декември 2013	2	2

Към датата на отчета за финансовото състояние Дружеството има неизползвана данъчна загуба в размер на 21 хил.лв. за компенсиране на бъдеща печалба. Отсрочен данъчен актив е бил признат по отношение на 2 хил.лв. от тази загуба.

9. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	2013
	хил. лева
Суровини и материали	1 430
Готова продукция	344
	1 774

Към датата на съставяне на финансовият отчет не е начислена обезценка на материални запаси.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за периода от 12 Април 2013 до 31 Декември 2013

10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	2013 хил. лева
Търговски вземания	49
Данъци, субсидии, социални осигуровки	10
Други вземания	1
	<u>60</u>
	2013 хил. лева
Брутна стойност	49
Обезценка	-
Чиста стойност	<u>49</u>
Анализ на търговските вземания:	
Недължими	<u>25</u>
Дължими и необезценени	
- Застраховани	-
- Незастраховани	<u>24</u>
	<u>49</u>
- Дължими 0 - 90 дни	12
- Дължими + 90 дни	12
	<u>24</u>
Общо	<u>49</u>

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Парични средства хил. лева	Нетно хил. лева
Баланс към 12 Април 2013	-	-
Движение през годината	1 538	1 538
Баланс към 31 Декември 2013	<u>1 538</u>	<u>1 538</u>

12. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

	2013 Брой	2013 хил. лева
Издадени обикновени дялове – по 10 лв. всеки.	195 575	196

Няма ограничения, свързани с обикновените акции.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за периода от 12 Април 2013 до 31 Декември 2013

13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2013 хил. лева
Търговски задължения	231
Задължения към персонала	9
Аванс клиенти	3 557
Други задължения	4
	<u>3 801</u>

14. ОПЕРАЦИИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Компанията се контролира от Кроношпан Техникъл Холдингс, дружество създадено в Кипър, което притежава 100% от дяловете на компанията. Последното контролиращо лице е Бетува Щифтунг, тръст чиято цел е да поддържа и развива своите индивидуални активи и чиито средства могат да облагодетелстват фамилия Кайндл.

Следните сделки са извършени със свързани лица:

Продажби на стоки и услуги

	Продажби на стоки	Продажби на услуги	Суми, дължими от свързани лица
	2013	2013	2013
	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Клонове на дружеството	-	-	-
Други свързани лица	5	18	-
	<u>5</u>	<u>18</u>	<u>-</u>

Покупки на стоки и услуги

	Покупки на стоки	Покупки на услуги	Суми, дължими на свързани лица
	2013	2013	2013
	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Клонове на дружеството	-	-	-
Други свързани лица	18	67	-
	<u>18</u>	<u>67</u>	<u>-</u>

Продажбите и покупките на стоки и услуги са направени между свързаните лица, базирайки се на нормалните бизнес отношения.

Други свързани лица са дружества, които са под общ контрол от последното контролиращо лице на Дружеството.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за периода от 12 Април 2013 до 31 Декември 2013

15. КАПИТАЛОВИ АНГАЖИМЕНТИ

Няма капиталови ангажimenti към 31 декември 2013.

16. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Няма събития, които да имат значителен ефект върху финансовите отчети.