МЕГГЛЕ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА, ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2014

Съдържание

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Отчет за финансовото състояние....1
Отчет за всеобхватния доход....2
Отчет за промените в собствения капитал....3
Отчет за паричните потоци....4
Бележки към финансовия отчет....5

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2014

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на "МЕГГЛЕ БЪЛГАРИЯ" ЕООД гр. Шумен през 2014 година

1 Обща информация и предмет на дейност

Дружеството е вписано в търговския регистър, като еднолично дружество с ограничена отговорност "МЕГГЛЕ България", ф.д.№ 1/1994.

Вписаният предмет на дейност е: производство и търговия на млечни продукти, внос и износ, транспорт, складиране, дистрибуция и продажба на стоки на едро и дребно на физически лица и дружества, отдаване под наем на стоки, вътрешна и външна търговия, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки, както и всякакви други търговски дейности, които не са забранени от закона /след получаване на необходимите лицензи или разрешения, когато такива се изискват/.

Седалище и адрес на управление: гр.Шумен 9700, област Шумен, община Шумен, ул."Тракийска" № 3.

Дружеството е вписано в регистъра на БУЛСТАТ под номер 837055486.

Капиталът на дружеството към 31 декември 2014 година е 6,000,000 лева.

През отчетния период не са извършвани промени в размера на регистрирания капитал и управлението.

2 Развитието на Дружеството и анализ на резултатите от дейността

В производствен аспект 2014 г. бе успешна година за дружеството. Обемите запазиха своята положителна тенденция на растеж, което заедно с традиционно силните позиции на пазара на основната суровина и доброто качество на продукцията затвърдиха мястото на Меггле България сред водещите компании в бранша. През 2014, както и през 2013 година продължи развитието на различни маркетингови дейности, промоционални и медийни кампании, поставяне на хладилни витрини и др. Компанията има пълната подкрепа на централата. Развитието, усъвършенстването и оползотворяването на всяко ниво, отдел или направление винаги са били цели от съществено значение за управлението.

Дружеството работи само с висококачествени суровини, отговарящи на стандартите на ЕС за качество, което гарантира производството на висококачествени продукти.

Вследствие на активна търговска политика Дружеството успя да наложи и запази всички продукти с марка MEGGLE в големите търговски вериги - Кауфланд, Метро, Билла, Карфур и Пикадили.

В края на 2014 година списъчния брой на персонала в дружеството е 131 човека.

Вземанията, задълженията и паричните позиции в чуждестранна валута към 31.12.2014 година са в евро, което значително намалява експозицията на дружеството на валутен риск и вероятността от регистриране на загуби от валутни разлики при погасяване на задължения или уреждане на вземания.

Политиката на дружеството при подбор на клиенти е да работи предимно с големи и утвърдени търговски вериги, което гарантира по-малък ценови и кредитен риск в дългосрочното планиране, като същевременно продължава развитието в сектора на традиционната търговия.

Изпълнявайки основния предмет на дейност през 2014 година, спрямо предходната,

дружеството постига следните съществени показатели:

НАИМЕНОВАНИЕ	ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА		РАЗЛИКА	
Хил лева	31.12.2014	31.12.2013	стойност	%
Финансов резултат	(3,332)	(2,782)	(550)	19.77
Нетен размер на приходите от продажби	41,811	37,509	4,302	11.47
Собствен капитал	4,009	1,459	2,550	174.78
Пасиви (Дългосрочни и краткосрочни)	18,228	22,852	(4,624)	(20.24)
Обща сума на активите	22,237	24,311	(2,074)	(8.53)
Приходи	45,383	39,827	5,556	13.95
Разходи	48,406	42,961	5,445	12.67
Краткотрайни активи	11,558	11,893	(335)	(2.82)
Краткосрочни задължения	13,083	16,426	(3,343)	(20.35)
Краткосрочни вземания	7,594	7,871	(277)	(3.52)
Парични средства	519	285	234	82.11
Възвращаемост към разходите	(6.25%)	(6%)		
Рентабилност на 100лв. приходи в лева	(7.34%)	(7%)		

3 Бъдещо развитие на предприятието

Ръководството на Дружеството разчита, в бъдеще да бъдат постигнати по-добри финансови резултати чрез увеличаване обема на продажбите и оптимизиране разходите за дейността, както и чрез прилагане на засилена маркетингова и рекламна политика за налагане на продуктите ни на пазара.

4 Събития след датата на баланса

Няма значими събития настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет, освен оповестените в настоящия доклад и приложенията към годишния финансов отчет.

5 Клонове на предприятието и участие в капитала на други дружества

Предприятието няма участия в други дружества.

Дружеството няма разкрити клонове в страната и чужбина.

Управителят на предприятието не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

През отчетния период, от страна на ръководството на предприятието, не са сключвани договори по чл.240 б на Търговския закон.

През отчетния период управителят не е сключвал договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Сделките и разчетите със свързани лица са оповестени във финансовите отчети.

6 Финансови инструменти

Нормалната дейност на Дружеството създава предпоставки за кредитен риск, лихвен и валутен риск.

Кредитен риск

Дружеството има установена кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Кредитни оценки се изготвят за всички клиенти нуждаещи се от кредит над определена сума. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на

финансови активи.

Към датата на баланса не съществува значителна концентрация на кредитен риск. Максимална предпоставка за кредитен риск представлява балансовата сума на всеки отделен финансов актив.

Лихвен риск

За Дружеството възниква лихвен риск свързан със сроковете и условията на неговите лихвени заеми и задължения разгледани във финансовите отчети.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при продажби, покупки и заеми, които са деноминирани във валута различна от български лев или евро. Валутата, които е причина за валутен риск е основно щатския долар.

Детайлна информация свързана с използването на финансовите инструменти е оповестена във финансовия отчет.

Оповестяването на съществените счетоводни политики, използвани от предприятието, както и изчерпателен анализ на резултатите от дейността, са неразделна част от годишния финансов отчет към 31 декември 2014 година.

7 Отговорности на ръководството

Настоящият отчет е изготвен в изпълнение на чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводство и разпоредбите на чл. 187д от Търговския закон.

8 Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2014 г.

Дата: **25 юни 2015**

Управител:

/Каталина-Мирела Герасим/

„МЕГГЛЕ БЪЛГАРИЯ" ЕООД * ШУМЕН 04

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

Deloitte.

Deloitte Audit OOD
UIC 121145199
103, Al. Stambolijski Blvd.
1303 Sofia
Bulgaria

Tel: +359 (2) 80 23 300
Fax: +359 (2) 80 23 350
www.deloitte.bg

Делойт Одит ООД
ЕИК 121145199
бул. „Ал. Стамболийски" 103
София 1303
България

Тел: +359 (2) 80 23 300
Факс: +359 (2) 80 23 350

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собственика на
Меггле България ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Меггле България ЕООД ("Дружеството"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

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

4. Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Дружеството, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и към мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делойт Туш Томацу Лимитид и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/bg/za_nas

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/bg/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

База за квалифицирано мнение

6. През годината, приключваща на 31 декември 2014 Дружеството е отписало данъчен актив в размер на 377 хил. лв. Поради факта, че индикатори за отписване на данъчния актив са съществували и към 31 декември 2013, ние не сме в състояние да се убедим дали и до каква степен отчетеният разход за отписан данъчен актив в размер на 377 хил. лв. се отнася изцяло за 2014 година, както и ефектите от това обстоятелство върху размера на непокритата загуба от предходни години към 1 януари 2014.

Квалифицирано мнение

7. По наше мнение, с изключение на възможния ефект от посоченото в параграф 6 по-горе, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2014, както и неговите финансови резултати от дейността и промените в паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

8. Обръщаме внимание на бележка 2(д) към финансовия отчет, където е оповестено, че Дружеството е реализирало нетна загуба в размер на 3,332 хил. лв. за годината, приключваща на 31 декември 2014 и че към тази дата натрупаната загуба в Дружеството е в размер на 21,586 хил. лв. и текущите пасиви превишават текущите активи с 1,525 хил. лв. Тези условия, заедно с други въпроси, изложени в бележка 2(д), показват наличието на съществена несигурност, която може да породи значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ръководството на Дружеството счита, че то ще продължи нормална дейност в обозримо бъдеще, посредством повишаване на ефективността от дейността и финансова подкрепа на едноличния собственик, в случай на необходимост. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

Други

9. Финансовият отчет на Дружеството към и за годината, приключваща на 31 декември 2013, е одитиран от друг одитор, който е изразил модифицирано мнение върху него с дата 25 юни 2014.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

10. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Дружеството. Годишният доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството, не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2014, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 25 юни 2015 се носи от ръководството на Дружеството.

Deloitte Audit OOD

Делойт Одит ООД

Асен Димов
Управител
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №033
"Делойт Одит" ООД

София, 25 юни 2015

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2014	31 декември 2013
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	*16*	10,675	12,032
Нематериални дълготрайни активи	*17*	4	9
Активи по отсрочени данъци	*18*	-	377
Общо нетекущи активи		10,679	12,418
Материални запаси	*19*	3,440	3,732
Търговски и други вземания	*20*	7,594	7,871
Текущи данъци за възстановяване		-	5
Пари и парични еквиваленти	*21*	519	285
Корпоративен данък за възстановяване		5	
Общо текущи активи		11,558	11,893
Общо активи		22,237	24,311
Собствен капитал			
Регистриран капитал	*15*	6,000	6,000
Резерви		19,595	13,728
Непокрита загуба		(21,586)	(18,269)
Общо собствен капитал		4,009	1,459
Пасиви			
Заеми и кредити	*22*	3,521	4,694
Финансиране	*23*	1,592	1,696
Задължения при пенсиониране	*25*	32	36
Общо нетекущи пасиви		5,145	6,426
Заеми и кредити	*22*	10,859	12,912
Търговски и други задължения	*24*	2,137	3,460
Провизия за неизползвани отпуски	*28*	87	54
Общо текущи пасиви		13,083	16,426
Общо пасиви		18,228	22,852
Общо собствен капитал и пасиви		22,237	24,311

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовия отчет, посочени на страници от 6 до 35.

Финансовият отчет е изготвен на 25 юни 2015 г.

Каталина-Мирела Герасим
Управител

Анастас Недялков
Главен счетоводител

"МЕГГЛЕ БЪЛГАРИЯ" ЕООД * ШУМЕН 04

Съгласно независим одиторски доклад:
Делойт Одит ООД

Асен Димов
Регистриран одитор
Дата: 25.06.2015

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №033 "Делойт Одит" ООД

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември 2014

В хиляди лева	*Бел.*	2014	2013
Приходи от продажби	*7*	41,811	37,509
Други приходи	*8*	3,572	2,318
Изменение на запасите от продукция		387	661
Разходи за материали	*9*	(31,225)	(29,211)
Разходи за външни услуги	*10*	(4,579)	(4,027)
Разходи за амортизация	*16,17*	(1,575)	(1,569)
Разходи за персонала	*11*	(2,195)	(1,888)
Други разходи от основна дейност	*12*	(2,022)	(925)
Балансова стойност на продадените стоки, материали и ДМА		(6,810)	(5,342)
Загуба от оперативна дейност		(2,636)	(2,474)
Финансови разходи	*13*	(319)	(308)
Нетни финансови разходи		(319)	(308)
Загуба преди данъци		(2,955)	(2,782)
Разходи за данъци	*14*	(377)	-
Загуба за периода		(3,332)	(2,782)
Друг всеобхватен доход за периода			
Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Преоценки на задължение по план за дефинирани доходи при пенсиониране	*25*	15	(8)
Друг всеобхватен доход за периода		15	(8)
Общо всеобхватен доход за периода		(3,317)	(2,790)

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовия отчет, посочени на страници от 6 до 35.

Финансовият отчет е изготвен на 25 юни 2015 г.

Каталина-Мирела Герасим
Управител

Анастас Недялков
Главен счетоводител

МЕГГЛЕ БЪЛГАРИЯ ШУМЕН 04 ЕООД

Съгласно независим одиторски доклад:

Делойт Одит ООД

Асен Димов
Регистриран одитор
Дата: 25.06.2015

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №033 "Делойт Одит" ООД

Отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2014

В хиляди лева	*Бел.*	Регистриран капитал	Резерви	Неразпределена печалба/(непокрита загуба)	Общо
Салдо към 1 януари 2013		6,000	13,728	(15,479)	4,249
Загуба за периода		-	-	(2,782)	(2,782)
Друг всеобхватен доход		-	-	(8)	(8)
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	(2,790)	(2,790)
Салдо към 31 декември 2013	*15*	6,000	13,728	(18,269)	1,459
Салдо към 1 януари 2014		6,000	13,728	(18,269)	1,459
Загуба за периода		-	-	(3,332)	(3,332)
Друг всеобхватен доход		-	-	15	15
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	(3,317)	(3,317)
Увеличение за сметка на собственика		-	5,867	-	5,867-
Салдо към 31 декември 2014		6,000	19,595	(21,586)	4,009

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовия отчет, посочени на страници от 6 до 35.

Финансовият отчет е изготвен на 25 юни 2015 г.

Каталина-Мирела Герасим
Управител

МЕГГЛЕ БЪЛГАРИЯ ШУМЕН 04 ЕООД

Анастас Недялков
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:
Делойт Одит ООД

Асен Димов
Регистриран одитор
Дата: 25.06.2015

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №033 "Делойт Одит" ООД

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2014
В хиляди лева

	Бел.	2014	2013
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		51,012	44,983
Плащания на доставчици		(50,598)	(45,041)
Плащания на служители		(2,115)	(1,848)
Платени лихви		(293)	(269)
Нетен паричен поток за основна дейност		(1,994)	(2,175)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични потоци, свързани с имоти, машини, съоръжения и оборудване		(425)	(144)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(425)	(144)
Парични потоци от финансова дейност			
Изплатени или предоставени заеми		(5,952)	(23,424)
Получени суми за увеличение на резервите		5,867	-
Получени заеми		2,738	25,824
Нетен паричен поток от финансова дейност		2,653	2,400
Изменение на паричните средства през периода		234	81
Парични средства и парични еквиваленти към 01 януари		285	204
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	21	519	285

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовия отчет, посочени на страници от 6 до 35.

Финансовият отчет е изготвен на 25 юни 2015 г.

Каталина-Мирела Герасим
Управител

Христас Недялков
Главен счетоводител

"МЕГГЛЕ БЪЛГАРИЯ" ЕООД * ШУМЕН 04

Съгласно независим одиторски доклад:
Делойт Одит ООД

Асен Димов
Регистриран одитор
Дата: 25.06.2015

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №033 "Делойт Одит" ООД

Бележки към финансовия отчет

		Стр.			Стр.
1.	Статут и предмет на дейност	6	15.	Капитал и резерви	23
2.	База за изготвяне	6	16.	Имоти, машини, съоръжения и оборудване	24
3.	Значими счетоводни политики	8	17.	Нематериални активи	25
4.	Издаване и приемане на нови ипреработени МСФО и разяснения	16	18.	Отсрочени данъци	25
5.	Определяне на справедливите стойности	18	19.	Материални запаси	27
6.	Управление на финансовия риск	19	20.	Търговски и други вземания	27
7.	Приходи от продажби	21	21.	Парични средства и парични еквиваленти	27
8.	Други приходи	21	22.	Заеми и кредити	27
9.	Разходи за материали	21	23.	Финансиране	29
10.	Разходи за външни услуги	21	24.	Търговски и други задължения	29
11.	Разходи за персонала	22	25.	Доходи на наети лица	29
12.	Други разходи от основна дейност	22	26.	Финансови инструменти	30
13.	Финансови разходи	22	27.	Свързани лица	34
14.	Разходи за данъци	22	28.	Провизии за отпуски на персонала	35
			29.	Събития след датата на отчета за финансовото състояние	35

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

МЕГГЛЕ България ЕООД (Дружеството) е дружество със седалище в България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 837055486. Адресът на управление на Дружеството е гр. Шумен, ул." Тракийска" 3. Едноличен собственик на капитала на Дружеството е МЕГГЛЕ ИСТЪРН ЮРЪП, регистрирано в Германия.

Основният предмет на дейност на Дружеството е производство и търговия на млечни продукти, внос и износ, транспорт, складиране, дистрибуция и продажба на стоки на едро и дребно на физически лица и дружества, отдаване под наем на стоки, вътрешна и външна търговия, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки, както и всякакви други търговски дейности, които не са забранени от закона /след получаване на необходимите лицензи или разрешения, когато такива се изискват/.

Дружеството се представлява и управлява от Управителя си Каталина-Мирела Герасим.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Това са първите отчети на Дружеството, изготвени в съответствие с МСФО, приети от ЕС, като е приложен МСФО 1 „Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансово отчитане".

Детайлна информация за счетоводните политики на Дружеството, включително промени, са оповестени в бележка 3.

(б) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на задължението по плана за дефинирани доходи, отчитано по настояща стойност.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация, представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

(г)Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет според МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

Преценки

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 18- Активи по отсрочени данъци

Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 18 - признаване на отсрочени данъчни активи: наличие на бъдещи облагаеми печалби, срещу които данъчните загуби за пренасяне могат да се използват;
- Бележка 25 - оценка на задължение по план с дефинирани доходи; основни актюерски допускания;

(д) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

За годината, завършваща на 31 декември 2014 година, Дружеството отчита загуба в размер на 3,332 хиляди лева (2013: загуба в размер на 2,782 хиляди лева). Общата натрупана загуба към 31 декември 2014 е в размер на 21,586 хил.лева. Към тази дата текущите пасиви превишават текущите активи с 1,525 хил.лева. В текущите задължения са включени задължения по заеми към дружеството-майка и крайното дружество-майка в размер на 9,099 хил.лева.

През последните пет години Дружеството е извършило значителни капиталови разходи за закупуване на дълготрайни активи, необходими за обновяване на неговата производствена дейност, както и за модернизиране на съществуващите активи. Ръководството на Дружеството е изготвило план и е предприело действия за подобряване на финансовото състояние. Въведените в експлоатация, модернизираните и по-ефективни дълготрайни активи, както и очакваното нормализиране на цените, на основните материали, ще доведе до подобряване на резултатите на Дружеството през следващите години.

Компанията майка е подкрепила дейността на Дружеството чрез увеличение на резервите с парични вноски през 2010, 2011 и 2014 година (виж. бел.15). В допълнение компанията-майка и крайната компания-майка са предоставили финансиране на дейността, което към 31 декември 2014 е в размер на 12,619 хил.лева.

Ръководството счита, че за да продължи дейността си като действащо предприятие в обозримото бъдеще Дружеството ще продължи да разчита на финансовата подкрепа на компанията майка.

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от продажби и договори за финансиране), както и продължаващата подкрепа от едноличния собственик на капитала ще са адекватни за покриването на ликвидните нужди на Дружеството през следващата 2015 година (без да се ограничава единствено до периода от следващите дванадесет месеца), както и в обозримо бъдеще.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики

С изключение на промените, обяснени в Бележка 4, Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики, представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

(а) Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на транзакцията. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби.

(б)Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в категорията на заеми и вземания.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви

(i) Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви - признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и издадени дългови ценни книжа на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(ii)Не-деривативни финансови активи - оценяване

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Пари и парични еквиваленти

В отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, които са

платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(iii) Не-деривативни финансови пасиви- оценяване

Не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

(iv) Регистриран капитал

Регистрираният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i)Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно (основни компоненти).

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се признават нетно в печалбата или загубата.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи от тези разходи. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

• сгради, съоръжения	25 години
• машини и оборудване	3-25 години
• транспортни средства	4-10 години
• офис оборудване	6,6-10 години
• компютърна техника, софтуер	2-10 години
• други	6,6-10 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи

(i) Признаване и оценка

Нематериални активи, придобити от Дружеството, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

Очакваните срокове на полезен живот са, както следва:

- софтуер 2-10 години
- други 6,6-10 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

(д) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „средно претеглена стойност". В случая на произведена продукция и незавършеното производство, себестойността също така включва дял от общопроизводствените разходи, базиран на нормалния оперативен капацитет.

Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- преструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

За инвестиция в капиталова ценна книга обективно доказателство за обезценка включва значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване. За значителен спад Дружеството счита 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взима предвид доказателства за обезценка на тези активи, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка. Колективната проверка се прави като се групират заедно активи със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческа информация за времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, и прави корекция ако текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполаганите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в коректива сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка (продължение)

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби за активи, които не са преоценени. Загуба от обезценка за преоценен актив се признава в ДВД доколкото тази обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв за същия актив. Такава загуба от обезценка за преоценен актив намалява преоценъчния резерв за същия актив. Загуби от обезценка, признати за ОГПП, се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(з) Доходи на наети лица

(i) Планове с дефинирани вноски
Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) Планове с дефинирани доходи
Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозират бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Доходи на наети лица (продължение)

(ii) Планове с дефинирани доходи (продължение)

Дисконтовият процент представлява доходността на държавни ценни книжа с падеж приблизителен до срока на задълженията на Дружеството, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква доходите да бъдат платени.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

(iii) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(и) Провизии

Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(й) Приходи

Приход се признава, когато съществените рискове от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаваща свързаност на ръководството със стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Приходите се признават нетно от връщания, търговски отстъпки и количествени рабати.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба. При продажба на продукция и стоки, прехвърляне обикновено се случва, когато продуктът е постъпил в склада на клиента. Обикновено за такива продажби купувачът няма право на връщане.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя чрез анализ на извършената работа.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Приходи (продължение)

(iii) Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Безвъзмездни средства, предоставени безусловно от държавата, свързани с материални запаси, се признават в печалби и загуби като други приходи когато сумата подлежи на получаване. Други безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признават първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и, че Дружеството ще изпълни условията, свързани със средствата. Безвъзмездни средства, които компенсират Дружеството за направени разходи се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база в периодите, в които се признават разходите. Безвъзмездни средства, които компенсират Дружеството за придобиване на актив, се признават в печалби и загуби на систематична база за полезния живот на актива.

(к) Лизинг

(i)Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

(ii) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг.

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

(л)Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;
- обезценка на финансови активи (различни от търговски вземания);

Лихвени приходи или разходи се признават, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)
(м) Данъци върху дохода

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

(i)Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години.

(ii)Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

4. Издаване и приемане на нови и преработени МСФО и разяснения

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 11 Съвместни споразумения, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 27 (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 28 (ревизиран 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия - преходни разпоредби, приети от ЕС на 4 април 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014),
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети - Инвестиционни дружества, приет от ЕС на 20 ноември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне - Нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 36 Обезценка на активи - Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване - Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на съществуващите стандарти и разяснения, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица - приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

4. Издаване и приемане на нови и преработени МСФО и разяснения (продължение)

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети - Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плододайни растения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

Бележки към финансовия отчет

5. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности. Ръководството носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедлива стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3 и докладва директно на Управителя.

Ръководството регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава Ръководството оценява получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на Управителя на Дружеството.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни, различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

6. Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове, възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

(i) Общи положения за управление на риска

Управителят на Дружеството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Бележки към финансовия отчет

6. Управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за съответната държава, в която клиентите оперират, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск, особено в момента на влошаващи се икономически условия. През 2014 г. приблизително 66% (2013: 70%) от приходите на Дружеството се дължат на търговски сделки с десет клиента. Въпреки това, няма концентрация на кредитен риск.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализът на Дружеството включва, но не се ограничава с външни рейтинги, където са налични такива, и препоръки от банки в някои случаи. Дружеството установява лимити за покупка от всеки свои клиент. Тези лимити се преглеждат на ежемесечна база. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане. Дружеството продава като изисква обезпечение под форма на запис на заповед.

При наблюдението на кредитния риск клиентите се групират по кредитни характеристики, включително дали са физическо или юридическо лице, дали са клиенти на едро, на дребно или краен потребител, времеви профил, падеж и съществуване на предишни финансови затруднения. Търговски и други вземания са свързани главно с клиенти на едро на Дружеството.

Дружеството начислява обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от Управителя. Към 31 декември 2013 и 2014 са предоставени гаранции на доставчици на сурово мляко и материали.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

Бележки към финансовия отчет

6. Управление на финансовия риск (продължение)

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута - BGN. Тези транзакции са деноминирани предимно в Евро (EUR). От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Експозицията на задълженията в други валути извън българския лев и евро са незначителни към 31 декември 2014 г. Получените заеми са деноминирани в български лева и евро.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск през 2014 г. по отношение на получените заеми предимно от свързани лица.

Управление на капитала

Политиката на Ръководството на Дружеството е да се подържа силна капиталова база, така че да се подържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Управителят следи възвръщаемостта на капитала, която Дружеството определя като резултата от оперативната дейност, разделен на общия капитал на акционерите, с изключение на привилегировани акции, подлежащи на обратно изкупуване и малцинствено участие. Съветът на директорите следи нивото на дивидентите за обикновените акционери.

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

7. Приходи от продажби

В хиляди лева	2014	2013
Приходи от продажба на продукция, в т.ч	36,639	32,313
Приходи от продажба на кисели млека	*9,292*	*8,413*
Приходи от продажба на сирене	*312*	*651*
Приходи от продажба на мляко UHT	*21,718*	*18,786*
Приходи от продажба на кашкавал	*211*	*478*
Приходи от продажба на друга готова продукция	*5,106*	*3,985*
Приходи от продажба на стоки	5,172	5,196
	41,811	37,509

8. Други приходи

В хиляди лева	2014	2013
Приходи от финансиране	157	118
Приходи от продажба на материални запаси	2,558	1,308
Приходи от компенсации от доставчик	56	-
Други приходи	801	892
	3,572	2,318

9. Разходи за материали

В хиляди лева	2014	2013
Основни и спомагателни материали	22,179	20,811
Опаковъчни материали	6,584	5,867
Гориво-смазочни материали	1,084	1,063
Електроенергия	420	420
Вода	211	190
Резервни части	265	393
Лабораторни материали	154	150
Хигиенни материали	73	77
Други	255	240
	31,225	29,211

10. Разходи за външни услуги

В хиляди лева	2014	2013
Логистични услуги	2,055	1,960
Реклама	593	721
Наеми	538	305
Абонаментна поддръжка	263	303
Разходи за управление и контрол	196	0
Вноска оползотворяване на отпадъци	191	144
Текущи ремонти	129	105
Застраховки	115	124
Ветеринарни такси	51	45
Данъци и такси	12	18
Такси банкови	25	27
Консултантски услуги	72	63
Охрана	29	32
Съобщителни и пощенски	41	46
Други външни услуги	269	134
	4,579	4,027

Бележки към финансовия отчет

11. Разходи за персонала

В хиляди лева	2014	2013
Разходи за възнаграждения	1,928	1,602
Разходи за осигуровки	311	270
Разходи за неизползвани отпуски	(44)	16
	2,195	1,888

Към 31 декември 2014 година списъчния състав на Дружеството е 131 служителя (към 31 декември 2013 година: 124 служителя).

12. Други разходи от основна дейност

В хиляди лева	2014	2013
Брак на активи	959	136
Загуби от обезмасляване	390	151
Данъци и такси	234	83
Обезценка на вземания	139	110
Естествена фира	9	20
Командировки	27	27
Мостри	15	136
Представителни разходи	33	34
Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност	6	86
Други	210	142
	2,022	925

13. Финансови разходи

В хиляди лева	2014	2013
Разходи за лихви	292	289
Загуба от промяна на валутни курсове	27	19
Финансови разходи	319	308

14. Разходи за данъци

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева	2014	2013
Текущи данъчни разходи		
Текуща година		-
Разходи по отсрочени данъци		
Отписани данъчни активи	(377)	-
Общо разходи за данъци	(377)	-

Бележки към финансовия отчет

14. Данък печалба (продължение)

Равнение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	2014	2014	2013	2013
Загуба преди данъчно облагане	%	(2,955)	%	(2,782)
Корпоративен данък печалба	10%	296	10%	278
Ефект от текущи данъчни загуби, за които няма признат отсрочен данъчен актив	(1.49%)	(44)	(4.13%)	(115)
Промяна в други временни разлики, за които няма признат отсрочен данъчен актив	(4.26%)	(126)	(5.54%)	(154)
Постоянни данъчни разлики	(4.25%)	(126)	(0.32%)	(9)
Отписани данъчни активи	(12.76%)	(377)	-	-
Разход за данък	(12.76%)	(377)	-	-

15. Капитал и резерви

Регистриран капитал

В хил. лв.

	31 декември 2014	31 декември 2013
Към 01 януари	6,000	6,000
Издаден през периода	-	-
Издаден към 31 декември	6,000	6,000

Към 31 декември 2014 капиталът на Дружеството е в размер на 6,000,000 лева, състоящ се от 1,200 дяла с номинална стойност 5,000 лева всеки.

С решение на Едноличния собственик на капитала от 26 юни 2014 година резервите на Дружеството са увеличени с парична вноска в размер на 5,867 хил. лв. през 2014 година (5,867 хил. лв. през 2010 година 7,824 хил. лв. през 2011 година).

Бележки към финансовия отчет

16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Земя и сгради	Машини	Съоръжения и други	Разходи за придобиване на ИМСО	Общо
Салдо към 1 януари 2013	4,359	12,822	1,743	152	19,076
Придобити		52	18	373	443
Трансфери		223	228	(451)	
Отписани		(60)	(76)		(136)
Салдо към 31 декември 2013	4,359	13,037	1,913	74	19,383
Салдо към 1 януари 2014	4,359	13,037	1,913	74	19,383
Придобити	5	50	28	344	427
Трансфери		47	143	(190)	-
Отписани		(446)	(65)		(511)
Салдо към 31 декември 2014	4,364	12,688	2,019	228	19,299
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2013	1,307	3,491	1,120	-	5,918
Разходи за амортизация за периода	171	1,170	217		1,558
Амортизация на отписаните		(53)	(72)		(125)
Салдо към 31 декември 2013	1,478	4,608	1,265		7,351
Салдо към 1 януари 2014	1,478	4,608	1,265	-	7,351
Разходи за амортизация за годината	173	1,174	219		1,566
Амортизация на отписаните		(234)	(59)		(293)
Салдо към 31 декември 2014	1,651	5,548	1,425		8,624
Балансова стойност					
Към 1 януари 2013	3,052	9,331	623	152	13,158
Към 31 декември 2013	2,881	8,429	648	74	12,032
Към 1 януари 2014	2,881	8,429	648	74	12,032
Към 31 декември 2014	2,713	7,140	594	228	10,675

Бележки към финансовия отчет

17. Нематериални активи

В хиляди лева	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2013	26	6	32
Придобити	1	-	1
Трансфери			
Салдо към 31 декември 2013	27	6	33
Салдо към 1 януари 2014	27	6	33
Придобити	4	-	4
Трансфери			
Салдо към 31 декември 2014	31	6	37
Амортизация и загуби от обезценка			
Салдо към 1 януари 2013	9	4	13
Разходи за амортизация за годината	11	-	11
Салдо към 31 декември 2013	20	4	24
Салдо към 1 януари 2014	20	4	24
Разходи за амортизация за годината	9	-	9
Салдо към 31 декември 2014	29	4	33
Балансова стойност			
Към 1 януари 2013	17	2	19
Към 31 декември 2013	7	2	9
Към 1 януари 2014	7	2	9
Към 31 декември 2014	2	2	4

18. Отсрочени данъци

Признати активи по отсрочени данъци

Активи по отсрочени данъци са признати, както следва:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нето	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Данъчни загуби за пренасяне		(316)		-		(316)
Лихви слаба капитализация		(61)		-		(61)
Нетни данъчни (активи) пасиви		(377)		-		(377)

Бележки към финансовия отчет

18. Отсрочени данъци (продължение)

Движение във временните разлики през годината

В хиляди лева	Салдо 1 януари 2013	Признати в доходите	Признати в капитала	Салдо 31 декември 2013
Данъчни загуби за пренасяне	(316)	-	-	(316)
Лихви слаба капитализация	(61)	-	-	(61)
	(377)	-	-	(377)

В хиляди лева	Салдо 1 януари 2014	Признати в доходите	Признати в капитала	Салдо 31 декември 2014
Данъчни загуби за пренасяне	(316)	(316)		-
Лихви слаба капитализация	(61)	(61)		-
	(377)	(377)		-

Дружеството има право да пренася през следващи отчетни периоди данъчната си загуба и непризнатите разходи за лихви за регулиране на слабата капитализация, както следва:

В хиляди лева	Данъчна загуба	Слаба капитализация
До 2015	2,614	348
До 2016	2,018	481
До 2017	765	301
До 2018	1,148	288
До 2019	441	292
	6,986	1,710

Активи по отсрочени данъци не са признати, защото не е вероятно наличието на бъдещи данъчни печалби, срещу които Дружеството ще може да реализира съответните ползи, произтичащи от горните позиции.

Бележки към финансовия отчет

19. Материални запаси

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Суровини и материали	1,595	1,419
Продукция	1,451	1,789
Стоки	394	524
	3,440	3,732

Към 31 декември 2014 година Дружеството отчита материални запаси по нетна реализируема стойност в размер на 93 хил.лв. (2013: 936 хил. лв.). През 2014 година е отчетена обезценка на материални запаси в размер на 6 хил.лв. (2013: е отчетена обезценка в размер на 86 хил. лв.).

20. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2014	31 декември 2013
Вземания от клиенти		6,514	6,735
Вземания от предприятия в група	27	17	37
Вземания по предоставени гаранции на доставчици		68	68
Доставчици по аванси		408	335
Разходи за бъдещи периоди			14
Вземания по ДДС		-	139
Други вземания		587	543
		7,594	7,871

21. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Парични средства в брой	20	24
Парични средства в банки	499	261
Парични средства в отчета за паричните потоци	519	285

22. Заеми и кредити

Тази бележка предоставя информация относно договорните условия по заеми на Дружеството. За повече информация, свързана с експозицията на Дружеството към лихвен и валутен риск, виж бележка 26.

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2014	31 декември 2013
Дългосрочни задължения			
Заеми от свързани лица	27	3,521	4,694
		3,521	4,694

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2014	31 декември 2013
Краткосрочни задължения			
Банкови заеми		1,760	2,627
Заеми от свързани лица	27	9,099	10,285
		10,859	12,912

Бележки към финансовия отчет

22. Заеми и кредити (продължение)

Условия и график на изплащане

Условията по заемите са както следва:

в хиляди лева				31 декември 2014		31 декември 2013	
	Валута	Номинален Лихвен процент	Година на падеж	Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
Необезпечен банков заем	BGN	1m Sofibor+1.85%	2015	558	558	2,041	2,041
Необезпечен банков заем	EUR	1m EURIBOR+2.30%	2015	397	397	586	586
Необезпечен банков заем	EUR	1m EURIBOR+2.35%	2015	805	805		
Необезпечен заем от свързано лице	EUR	6m EURIBOR+1%	2018	4,694	4,694	5,906	5,906
Необезпечен заем от свързано лице	EUR	6m EURIBOR +1.5%	2015	7,823	7,823	9,073	9,073
Необезпечен лизинг		*3м EURIBOR*					
				14,277	14,277	17,606	17,606

Бележки към финансовия отчет

23. Финансиране

Към 31 декември 2014 година размерът на непризнатата част от приходите за финансиране по проект със средства от Държавен фонд „Земеделие" по Програма САПАРД от 2005 година е 1,560 хил. лв. (2013г.: 1,672 хил.лв.). Закупени са дълготрайни материални активи, като финансирането се признава в печалби и загуби на систематична база за полезния живот на активите. Средствата са платени от фонд „Земеделие" през 2005, като съгласно договора фондът има право на последващ контрол върху Дружеството относно целевото използване на активите и изпълнението на бизнес плана си в срок от пет години след извършване на плащането, който срок е изтекъл към 31 декември 2014.
Дружеството е бенефициент по други две програми на обща стойност от 32 хил. лева към 31 декември 2014(2013: 24 хил. лева)

24. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2014	31 декември 2013
Търговски задължения		1,335	2,621
Търговски задължения към свързани лица	*27*	642	681
Задължения за ДДС		56	12
Задължения към персонала и социално осигуряване		7	-
Други задължения		97	146
		2,137	3,460

25. Доходи на наети лица

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	32	36
	32	36

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати.

Сумата на задължението за планове с дефинирани доходи при пенсиониране е формирана както следва:

В хиляди лева

	Бел.	2014	2013
Платени суми		-	-
Разходи за текущи услуги и лихви		12	7
Разходи, признати в печалбата или загубата		12	7
Преоценки на задължение по планове с дефинирани доходи при пенсиониране, признати в друг всеобхватен доход		(15)	8

Бележки към финансовия отчет

25. Доходи на наети лица (продължение)

Актюерски предположения

Основните актюерски предположения към датата на отчета (представени като осреднени стойности) са представени както следва:

	31 декември 2014	31 декември 2013
Дисконтов фактор	4%	4%
Ръст на заплатите	2%	2%
Текучество на персонала	0%	0%

В таблицата по-долу е представен анализ на чувствителността спрямо значителните предположения към 31 декември 2014 година, изчислен на база на метод, който екстраполира ефекта върху задълженията за доходи на персонала при пенсиониране, при разумна промяна в основните предположения към края на отчетния период.

В хиляди лева

	Увеличение	Намаление
Дисконтов фактор (+/-0.25%)	(2)	2
Ръст на заплатите (+/-1%)	8	(7)
Текучество на персонала (+1/-1%)	(7)	6
Очаквана продължителност на живота (+1/-1 година)	1	(1)

26. Финансови инструменти

Кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Търговски и други вземания	6,599	7,383
Пари и парични еквиваленти	499	261
	7,098	7,644

Времевата структура на търговски и други вземания към датата на отчета е както следва:

в хиляди лева

	31 декември 2014		31 декември 2013	
	Брутна стойност	Обезценка	Брутна стойност	Обезценка
С ненастъпил падеж	4,291		4,986	
От 0 - 30 дни	1,292		1,849	
От 30 - 60 дни	358		117	
От 60 - 90 дни	293		55	
Над 90 дни	669	(304)	541	(165)
	6,903	(304)	7,548	(165)

Бележки към финансовия отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск, продължение

Движението в корективната сметка за обезценка на търговски и други вземания през годината е както следва:

В хиляди лева

	Бел.	Индивидуални обезценки
Баланс към 1 януари 2013		-
Признати загуби от обезценка		67
Баланс към 31 декември 2013		98
Признати загуби от обезценка		165
Баланс към 31 декември 2014	*12*	139
		304

Дружеството смята, че необезценените суми, които са просрочени над 30 дни са събираеми, на база на историческа информация за плащанията и подробен анализ на кредитния риск на клиентите.

Дружеството има съществена кредитна експозиция към три основни клиента-хранителни вериги. Към 31 декември 2014, 47% от търговските вземания на Дружеството са от тези клиенти (2013: 52%).

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на Дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от съответните специалисти на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

Като част от политиката си за управление на кредитния риск, Дружеството е застраховало част от своите вземания. Балансовата стойност на застрахованите вземания към 31 декември 2014 година е 4,702 хил.лв. (2013: 5,662хил.лв.)

Ликвиден риск

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2014

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Заеми от свързани лица	12,517	(15,400)	(827)	(9,708)	(1,241)	(3,624)	
Банкови заеми	1,760	(2,656)	(2,656)				
Търговски и други задължения	2,062	(2,062)	(2,062)				
	16,399	(20,118)	(5,545)	(9,708)	(1,241)	(3,624)	

Дружеството счита, че отпуснатите краткосрочни заеми от свързани лица и банки няма да се превърнат в изискуеми и ще бъдат предоговорени.

Бележки към финансовия отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2013

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Заеми от свързани лица	14,979	(15,400)	(827)	(9,708)	(1,241)	(3,624)	
Банкови заеми	2,627	(2,656)	(2,656)				
Търговски и други задължения	3,302	(3,302)	(3,302)				
	20,908	(21,358)	(6,785)	(9,708)	(1,241)	(3,624)	

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството осъществява своите продажби основно на вътрешния пазар и в страни от Европейския съюз. Продажбите на стоки и продукция са основно в лева и в евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон, поради което Дружеството не е изложено на значителен валутен риск. От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

б. Лихвен риск

Лихвен профил на лихвоносните финансови инструменти:

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	499	261
Инструменти с променлива лихва		
Финансови пасиви	(14,380)	(17,606)
	(14,380)	(17,606)

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банката, затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища. Средствата по разплащателни сметки се олихвяват с лихвени проценти, съгласно тарифата на банката, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Същевременно изходящите парични потоци на Дружеството са изложени на лихвен риск от ползване на краткосрочни банкови заеми, договорени с променлив лихвен процент. Те откриват експозиция за риск за Дружеството спрямо промените в справедливата стойност на лихвените равнища.

Бележки към финансовия отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

Анализ на чувствителността на паричните потоци за финансови инструменти с променлива лихва

Лихвената чувствителност към 31 декември спрямо промените в лихвения процент, при предположение, че лихвеният процент би се увеличил с 1% (100 пункта), печалбата, респ. собственият капитал, би била по-ниска. При реципрочна промяна, намаление с 1% (100 пункта), ефектът върху печалбата и респ. собствения капитал, би бил увеличение със същата сума, както е представено в следната таблица:

В хиляди лева	Печалби и загуби	
	31 декември 2014	31 декември 2013
Увеличение с 1% на променливата лихва		
Инструменти с променлива лихва	(144)	(176)
	(144)	(176)
Намаление с 1% на променливата лихва		
Инструменти с променлива лихва	144	176
	144	176

в. Ценови риск

Дружеството е изложено на специфичен ценови риск, свързан с цената на основната суровина за производство-суровото мляко. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на суровините, обект на търговските операции, се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти - съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

Управление на капитала

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собствениците, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Справедливи стойности, сравнени с балансови стойности

Базата за определяне на справедливите стойности е оповестена в бележка 5. Ръководството е извършило анализ на финансовите инструменти, за да бъдат определени техните справедливи стойности за целите на оповестяването и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности. Ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които финансовите инструменти са представени в отчета за финансовото състояние са разумни приближения на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2014 и 2013 година, категоризирана в ниво 3.

Бележки към финансовия отчет

27. Свързани лица

Идентичност на свързаните лица
Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия:

Дружество	**Държава**
Меггле Истърн Юръп- едноличен собственик на капитала	Германия
Меггле АГ	Германия
Меггле Италия С Р Л.	Италия
Райо а.с.	Словакия
Меггле Румъния С.Р.Л.	Румъния
Молкерай Меггле Васербург	Германия
Меггле Хърватска д.о.о.	Хърватска
Райо Бохемия с. р. о.	Чехия

Задължения към свързани лица
В хиляди лева

	Описание на сделките	***Бел.***	**31 декември 2014**	**31 декември 2013**
Меггле АГ	Получен заем	*22*	4,694	5,867
Меггле АГ	Лихви по получен заем	*22*	30	39
Меггле Истърн Юръп	Получен заем	*22*	7,824	8,997
Меггле Истърн Юръп	Лихви по получен заем	*22*	72	76
Молкерай Меггле Васербург	Покупка на стоки	*24*	313	332
Райо а.с.	Покупка на стоки	*24*	275	349
Меггле Хърватска ДОО	Услуги		54	-
Общо			13,263	15,660

Вземания от свързани лица
В хиляди лева

	Описание на сделките	***Бел.***	**31 декември 2014**	**31 декември 2013**
Меггле Румъния С.Р.Л.	Продажба на продукция		19	11
Райо а.с.	Продажба на продукция		(2)	26
		20	17	37

Бележки към финансовия отчет

27. Свързани лица (продължение)

Сделки със свързани лица

През годината Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

В хиляди лева	Вид на сделката	2014	2013
Меггле АГ	Частично изплатен кредит и лихви по него	1,252	82
Меггле Истърн Юръп	Отпуснат кредит	2,738	1,710
Меггле Истърн Юръп	Частично изплатен кредит и лихви по него	4,083	-
Меггле Хърватска д.о.о.	Получени Услуги		
Меггле Хърватска д.о.о.	Приходи от продажба на продукция	239	63
Райо а.с.	Покупка на стоки и материали и услуги		
Райо а.с.	Приходи от услуги	2,340	2,482
Райо а.с	Приходи от продажба на продукция		
Молкерай Меггле Васербург	Покупка на стоки, материали и услуги	303	603
Молкерай Меггле Васербург	Приходи от продажба на услуги и продукция	1,876	1,765
Меггле Италия С.Р.Ло.	Приходи от продажба на продукция	-	56
Меггле Румъния С.Р.Л	Приходи от продажба на продукция	-	1
Райо Бохемия с. р. о.	Приходи от продажба на продукция	315	296
Меггле С.Р.О	Приходи от продажба на продукция	-	6
		13,146	7,064

28. Провизии за отпуски на персонала

	Неизползван платен отпуск от персонала
Провизии към 01 януари 2013	38
Използвани/освободени	(34)
Начислени	50
Провизии към 31 декември 2013	54
Използвани/освободени	(44)
Начислени	77
Провизии към 31 декември 2014	87

29. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Няма настъпили значими събития след датата на отчета за финансовото състояние.