

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на

АЕРОГАРАБИЛД АД

към 31.12.2015.година

Е И К : 200702607

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	код на реда	Сума (хил.лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	код на реда	Сума (хил.лв.)	
		Текуща година	Предх. година			Текуща година	Предх. година
1.Намаление на зап.от продукция и НП				1. Нетни приходи от продажби, в т.ч. :		7281	167
2. Разходи за суровини, мат. и ВУ, в т.ч. :		1894	910	а) Продукция			
а) суровини и материали		924		б) Стоки		7256	154
б) външни услуги		970	910	в) Услуги		25	13
3. Разходи за персонала, в т.ч. :				2. Увеличение на зап.продукция и НП			
а) разходи за възнаграждения				3. Разходи за придоб.активи по СН		1880	850
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:							
- осигуровки, свързани с пенсии				4. Други приходи, в т.ч.:		702	1763
4. Разходи за амортизация и обезценка		197	302	- приходи от финансираня			
а) разходи за амортиз. на ДА, в т.ч.:		197	302				
- разходи за амортизация		197	302	ОБЩО приходи от оперативна дейност		9863	2780
- разходи за обезценка				(1 + 2 + 3 + 4)			
б) разходи за обезценка на текущ КА							
5. Други разходи, в т.ч. :		12659	1500	5. Приходи от участия в предпр., в т.ч. :			
а) балансова ст-ст на продадени активи		12212	728	- прих.от участия в предпр.от група			
б) провизии				- други			
в) други		447	772				
ОБЩО Разходи за оперативна дейност		14750	2712				
(1 + 2 + 3 + 4 + 5)				6. Приходи от други инвестиции и заеми			
6. Разходи от обезценка на фин.активи				- прих.от участия в предпр. от група			
- отриц. разлики от пром.на валутен курс				- други			
- други							
7. Разходи за лихви и други фин.разходи		271	410	7. Други лихви и фин.приходи, в т.ч.:		79	122
а) разходи, свързани с предпр. от група				- приходи от лихви		79	122
б) отрицат.разлики от опер.с фин.активи				- полож.разл.от опер.с фин.активи			
в) разходи за лихви		270	410	- полож.разл.от пром.на вал.курсове			
г) други		1		- други			
				Общо финансови приходи (5 + 6 + 7)		79	122
8. Печалба от обичайната дейност				8. Загуба от обичайната дейност		(5079)	(220)
9. Извънредни разходи				9. Извънредни приходи			
Общо Разходи		15021	3122	Общо Приходи		9942	2902
(1+2+3+4+5+6+7+9)				(1+2+3+4+5+6+7+9)			
10. Счетоводна Печалба				10. Счетоводна Загуба		(5079)	(220)
(ОБЩО Приходи - ОБЩО Разходи)				(ОБЩО Приходи - ОБЩО Разходи)			
11. Разходи за данъци от печалбата							
12. Други данъци, алтернативни на КД							
13. Печалба (балансова)				11. Загуба (балансова)		(5079)	(220)
(ред 10 - ред 11 - ред 12)				(ред 10 + ред 11 и 12 от Раздел А)			
ВСИЧКО (Общо РАЗХОДИ+11+12+13)		15021	3122	ВСИЧКО (Общо ПРИХОДИ + 11)		15021	3122

Дата на изготвяне на отчета:28.02.2016.г.

Съставител:

С.Иванова

Ръководител:

С.Генчев

Експерт счетоводител: Анатолий

Регистриран одитор

АЕРОГАРАБИЛД АД

КВМ

Е И К - 200702607

31.12.2015г.

АКТИВ

ПАСИВ

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	код на реда	Суми (хил. лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	код на реда	Суми (хил. лв.)	
		Текуща година	Преходна година			Текуща година	Преходна година
А. ЗАПИСАН, но НЕВНЕСЕН КАПИТАЛ				А. СОВСТЕВЕН КАПИТАЛ		18532	18532
Б. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ				І. ЗАПИСАН КАПИТАЛ		18532	18532
І. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ				ІІ. ПРЕМИИ ОТ ЕМИСИИ			
1. Продукти от развойна дейност				ІІІ. РЕЗЕРВ ОТ ПОСЛЕДВАЩИ ОЦЕНКИ			
2. Концесии, патенти, лицензи и др. подобни права и активи				ІV. РЕЗЕРВИ			
3. Търговска репутация				1. Законови резерви		6571	6571
4. Предоставени аванси и нематер. активи в процес изразж.				2. Резерв, свързан с изкупени собствени акции			
ІІ. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ				3. Резерв, съгласно учредителен акт			
1. Земи и сгради, в т.ч.:		12743	22433	4. Други резерви			
--- земи		12345	21436	Общо за група ІV :		6571	6571
--- сгради		398	997	Общо за група ІV :		(9055)	(8835)
2. Машини, производствено оборудване и апаратура		12	18	У. Непозната печалба / загуба от мн. години, в т.ч. :		695	695
3. Съоръжения и други ДМА				--- Непозната печалба		(9750)	(9530)
4. Предоставени аванси и ДА в процес на изграждане			1080	--- Непокрита загуба		(9055)	(8835)
Общо за група ІІ :		12755	23531	Общо за група V :			
ІІІ. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ				VI. ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		(5079)	(220)
1. Акции и дялове от предприятия в група				Общо за РАЗДЕЛ "А" :		10969	16048
2. Предоставени заеми на предприятия в група				Б. ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
3. Акции и дялове в асоц. и смесени предприятия				1. Провизии за пенсии и сходни задължения			
4. Прелост. заеми, свърз. с асоц. и смесени предприятия				2. Провизии за данъци, в т.ч. :			
5. Дългосрочни инвестиции				--- отсрочени данъци			
6. Други заеми				3. Други провизии и сходни задължения			
7. Изкупени собствени акции : номинална ст-ст хил. лв.				Общо за РАЗДЕЛ "Б" :		0	0
Общо за група ІІІ :							
ІV. ОТСРОЧЕНИ ДАТЪЦИ							
Общо за РАЗДЕЛ "Б" :		12755	23531				
В. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ				В. ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
І. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ				1. Общител заеми с огл. посочване на конвертируемост, в т.ч.			
1. Материали и суровини		2517	646	до 1 година			
2. Незавършено производство				над 1 година			
3. Стоки и продукция, в т.ч. :				2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч. :			
--- продукция				до 1 година			

665

Анастолія
Илчовски
Регистриран одитор

--- Стои				над 1 година					
4. Недостъпни аванси				3. Получени аванси, в т.ч.:					
Общо по група I:		2517	646	до 1 година					
				над 1 година					
II. ВЗЕМАНИЯ				4. Задължения към доставчици, в т.ч.:		10018	4581		
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:		1139	3062	до 1 година					
над 1 година		1139	3062	над 1 година		10018	4581		
2. Вземания от предприемачите от групата, в т.ч.:		9165	1128	5. Задължения по полици, в т.ч.:					
над 1 година			1128	до 1 година					
3. Вземания, свързани с асоц. и смесени предпри., в т.ч.:				над 1 година					
над 1 година				6. Задължения към предприемачите от групата, в т.ч.:		4622	7971		
4. Други вземания, в т.ч.:				до 1 година		4622			
над 1 година				над 1 година			7971		
Общо по група II:		10304	4190	7. Задължения, свързани с леопирани и смесени предпри., в т.ч.:					
				до 1 година					
III. ИНВЕСТИЦИИ				над 1 година					
1. Акции и дялове на предприятия от група				8. Други задължения, в т.ч.:		407	221		
2. Изкупени собств. акции: номинална ст-ст хел. лв.				--- други задължения, в т.ч.:					
3. Други инвестиции				до 1 година					
над 1 година				над 1 година					
Общо по група III:				--- към персонала, в т.ч.:					
				до 1 година					
IV. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА				над 1 година					
1. Парични средства в брой		440	454	--- осигурителни задължения, в т.ч.:					
2. Парични средства в безсрочни сметки (депозити)				до 1 година					
Общо по група IV:		440	454	над 1 година					
				--- дългични задължения, в т.ч.:		407	221		
				до 1 година		407			
				над 1 година			221		
Общо за РАЗДЕЛ "B":		13261	5290	над 1 година					
				Общо за РАЗДЕЛ "B", в т.ч.:		15047	12773		
				до 1 година		5029	221		
				над 1 година		10018	12552		
E. РАЗХОДИ ЗА БЪЛГЕНСКИ ПЕРИОДИ				F. Финансовите и приходи за бъл. периоди, в т.ч.:					
				до 1 година					
				над 1 година					
СУМА НА АКТИВА (раздели A+B+V+I)		26016	28821	СУМА НА ПАСИВА (раздели A+B+V+I)		26016	28821		
УСЛОВНИ АКТИВИ				УСЛОВНИ ПАСИВИ					

Дата на съставяне на отчета: 28.02.2016 г.

Експерт счетоводител:

Съставител: С. Иванова

С. Иванова

Ръководител:

С. Генчев

665 Анастолки
Игнатовски
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ по ПРЕКИЯ МЕТОД

АЕРОГАРАБИЛД АД

01.01.2015 - 31.12.2015

Е И К :200702607

(хил.лв.)

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	Текущ период			Предходна година		
	постъпл.	плащания	нетен поток	постъпл.	плащания	нетен поток
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	2363	2357	6	4521	11	4510
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи						
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения						
Парични потоци, свързани с лихви,комисионни, дивиденди и др.						
Парични потоци от полож.и отрицателни валутни курс. разлики						
Платени и възстановени данъци върху печалбата		22	(22)		9	(9)
Плащания при разпределения на печалби						
Други парични потоци от основната дейност				561		561
Всячко парични потоци от основната дейност (А)	2363	2379	(16)	5082	20	5062
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи						
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи						
Парични потоци, свързани с лихви,комисионни, дивиденди и др.						
Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания						
Парични потоци от полож.и отрицателни валутни курсови разл.						
Други парични потоци от инвестиционна дейност						
Всячко парични потоци от инвестиц. дейност (Б)						
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от емисия и обр.придобиване на ценни книжа						
Парични потоци от доп. вноски и връщането им на собствениците						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	602	600	2	4608	(4608)	
Парични потоци, свързани с лихви,комисионни, дивиденди и др.						
Плащания на задължения по лизингови договори						
Парични потоци от полож.и отрицателни валутни курсови разл.						
Други парични потоци от финансовата дейност						
Всячко парични потоци от финансовата дейност (В)	602	600	2	4608	(4608)	
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	2965	2979	(14)	5082	4628	454
Д. Парични средства в началото на периода			454			
Е. Парични средства в края на периода			440			454

Дата на съставяне на отчета:28.02.2016.

Експерт счетоводител:

Съставител:

Ръководител:

688
Илчевски
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

АЕРОГАРАБИЛД АД

за 2015год.

Е И К :200702607

(хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	записан капитал	премии от емисии	резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				фин. резултат от минали години		текуща	ОБЩО
				законови	резерв от изкупени собств. акции	резерв съгл. Учред. Акт	други резерви	неразпр. печалба	непокрита загуба	печалба / загуба	собствен капитал
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Салдо в началото на отчетния период	18532			6571				695	(9750)		16048
2. Промени в счетоводната политика											
3. Грешки											
4. Салдо след промените в счетоводната политика и грешки											
5. Изменение за сметка на собствениците, в т.ч. :											
--- увеличения											
--- намаления											
6. Финансов резултат за текущия период										(5079)	(5079)
7. Разпределение на печалбата, в т.ч. :											
--- увеличения											
--- намаления											
8. Покриване на загуба											
9. Последващи оценка на активи и пасиви											
--- увеличение											
--- намаление											
10. Други изменения в собствения капитал											
Салдо към края на отчетния период	18532			6571				695	(9750)	(5079)	10969
11. Промени от преводи на годишни фин. отчети на предприятия в чужбина											
Собствен капитал към края на отчетния период	18532			6571				695	(9750)	(5079)	10969

Дата на съставяне на отчета: 28.02.2016.

Съставител : 

С.Иванова

Експерт счетоводител:.....

Ръководител:



665

Анатолий
Илчовски

Регистриран одитор

АЕРОГАРАБИЛД АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015
година

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	5
3. ПРИХОДИ	18
4. ДРУГИ ПРИХОДИ	18
5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ	18
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	19
7. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	19
8. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	19
9. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	20
10. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	20
11. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	21
12. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	21
13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	22
14. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	22
15. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	22
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	23
17. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	23
17. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	25
18. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	25

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Дружество АЕРОГАРАБИЛД АД гр. София е регистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с адрес: БЪЛГАРИЯ, област София (столица), община, Столична, гр. София 1618, бул. "Гоце Делчев" No 30, бл. 2, вх. Г, ет. 2, ап. 78 , с уставен капитал 18 532 хил.лв. Към момента, капитала е изцяло внесен.

Предмет на дейност е:

Управление и отдаване под наем на недвижими имоти; Строителство и ремонт на сгради за жилищни и производствени нужди; Покупка на недвижими имоти, стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; Предприемачество, посредничество и агентство на чуждестранни физически и юридически лица; Външно и вътрешна търговска дейност, както и всички други дейности незабранени от закона.

Представители СТОЙКО ДАНЕВ ГЕНЧЕВ

Съвет на директорите СТОЙКО ДАНЕВ ГЕНЧЕВ
 ЕВА ЕМИЛОВА ПЕТРОВА
 ВЕСЕЛИН КИРИЛОВ БОЙКОВ

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на дружеството на 31.05.2016 година

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за съставяне на финансов отчет

Дружеството води текущото си счетоводство и съставя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското счетоводно, търговско и данъчно законодателство.

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП) приложими в Република България.

Промени в МСФО

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 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК).*

- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).*

- *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г.). Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидация – предприятия със специално предназначение).*

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).*

- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. - не е приет от ЕК).*

- *МСС 1(променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК). Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК).*

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м.септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).*

- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).

- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).

- МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК). Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации;

- МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - не е приет от ЕК).

- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК). Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив (освен в много редки случаи, по изключение);

- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).

- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК).

- МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК)

- Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК от същата дата).

•МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ дата на издаване м.май 2014 г. влиза в сила от 01.01.2017 г. – неприето от ЕК

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Националните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на изчисления, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение №2.22

2.1.1. Действащо предприятие

Годишният финансов отчет е съставен на принципа “действащо предприятие”, на база текущо начисляване при спазване възприетите методи на счетоводно отчитане, непроменени през целия отчетен период. Към края на отчетния период няма решение за реструктуриране на дружеството

2.2. Консолидиран финансов отчет на дружеството

Дружеството не съставя консолидиран финансов отчет.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се прекласифицират и преизчисляват за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1 : DEM 1, а с въвеждането на

еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третира като "Финансови приходи/(Финансови разходи) и се представят нетно.

2.5. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която и по начина, по който стопанските изгоди се придобиват от дружеството и респ. стопанските рискове се носят, както и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки иrabати.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно във Финансови приходи/(Финансови разходи) ”.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните лихви.

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити, приходи/печалби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества, в т.ч. дивиденди, нетна печалба от курсови разлики от преоценки в чуждестранна валута.

2.6. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП)

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики от преоценки в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества.

2.7. Имоти, машини и оборудване

Имотите машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци, разходи за капитализирани лихви за квалифицирани активи и др.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвения равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се признават като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на преоценената стойност по НСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, машините и оборудването е прието да се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Ползният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Срокът на годност по групи активи е както следва:

- Сгради – 10 -25 г.
- машини и оборудване – 4-10 г.
- съоръжения и други – 4-10 г.
- Компютри -2-4 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката е за сметка на този резерв и се представя в отчета за всеобхватния доход (към статиите на другите компоненти на всеобхватния доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер (на

резерва), и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Частта от компонента “преоценъчен резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към компонента “неразпределена печалба” в отчета за промените в собствения капитал.

2.11. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията “други разходи” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.13. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

2.14. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.15. Капитал и резерви

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Финансовият резултат включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали периоди, посочени в Отчета за доходите.

2.26. Финансови инструменти

2.19.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: “заеми (кредити) и вземания”. Класификацията е в зависимост от същността и целите и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, и паричните средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по “кредитите и вземанията” се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към статията „Финансови приходи”.

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

2.16.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

2.17. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2015 г. е 10 % (2014 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

2.18. Свързани лица и сделки между тях

Дружеството спазва изискванията на НСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали са прилага някаква цена.

2.19. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Преценка на имоти, машини и оборудване

Към 31.12.2015 г. ръководството на дружеството отново е направило анализ на ценовите промени за ключовите му активи и е определило, че не са налице условия и основание за извършване на нова преценка на активите преди изтичане на приетия обичаен период, както и за обезценка.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към края на всеки отчетен период, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка.

След 180 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента, вкл. и възможностите за събиране на лихви за просрочията. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави

преценка каква част от него (тях) е обезпечена (зalog, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

3. ПРИХОДИ

Основните приходи от продажби на дружеството включват:

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от продажба на стоки	7 256	154
Приходи от продажба на услуги	25	13
Общо	7281	167

4. ДРУГИ ПРИХОДИ

Основните приходи от продажби на дружеството включват:

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от продажба на услуги	702	1763
Общо	702	1763

5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

Разходите за суровини и материали включват:

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Електрическа енергия	-	-
Канцеларски материали	-	-

Резервни части и други материали	924	-
Общо	924	-

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ*Разходите за външни услуги включват:*

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Консултантски	-	-
Други външни услуги	970	910
Общо	970	910

7. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА*Другите разходи включват:*

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Балансова стойност на продадените активи	12212	728
Командировки		
Други разходи	447	772
Общо	12659	1500

8. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ*Финансовите разходи включват:*

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разходи за лихви	270	410
Други разходи	1	-

Общо

271

410

9. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

<i>BGN'000</i>	Земи	Сгради	Машини	Предоставен и аванси	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2015 година					
	21436	1293	24	1080	23833
Придобити активи	9091	529	-	1080	10700
Излезли активи					
Салдо към 31 декември 2015 година	12345	764	24		13133
Амортизация и загуби от преоценка					
Салдо към 1 януари 2015 година		296	6		302
Разходи за амортизация за годината		191	6		197
Амортизация на излезли активи			121		121
Салдо към 31 декември 2015 година		366	12		378
Балансова стойност					
Към 1 януари 2015	21436	997	18	1080	23531
Към 31 декември 2015	12345	398	12		12755

10. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

31.12.2015 31.12.2014

	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Материали	2517	646
Общо	2517	646

11. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания от клиенти	1139	3062
Общо	1139	3062

Вземанията от клиенти са безлихвени и от тях –1139х.лв. са левови (31.12.2014 г: 3062 х.лв.)

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 180 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира индивидуалната експозиция на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

12. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания от предприятия от групата	9165	1128
Общо	9165	1128

Вземанията по продажби са безлихвени и от тях 9165 х.лв. са левови (31.12.2014 г: 1128 х.лв.) .

Обичайно дружеството договаря с дъщерните си дружества срок на плащане на вземанията по продажби на продукцията от 180 дни

Дружеството е определило кредитен период до 270 дни, за който не начислява обичайно лихви на контрагентите по продажби – свързани лица. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява на индивидуална база

събираемостта като анализира конкретните вземания и обстоятелствата по забавата за начисляване обезценка.

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в каса	440	454
Общо	440	454

Паричните средства в каса са в лева.

14. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2015 г. регистрираният капитал на Аерогарабилд АД е на стойност 18532 х.лв., разпределени в 18 531 706 акции с номинална стойност 1 лева за акция. Внесен капитал 18532 хил. лева

<i>Издадени и напълно платени акции</i>	<i>акции брой</i>	<i>Основен капитал BGN '000</i>
Салдо на 1 януари 2015 година	18 531 706	18532
Салдо на 31 декември 2015 година	18 531 706	18532

15. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	10 018	4581
Общо	10 018	4 581

Задълженията са текущи, безлихвени и са за получени материали и услуги. Обичайният среден кредитен период, за който не се начислява лихва по търговски задължения е 180 дни. Дружеството няма просрочени търговски задължения.

15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към предприятия от групата	4622	7971
Общо	4622	7971

Търговските задължения към свързани предприятия са текущи, в лева, и не са обезпечени допълнително от дружеството.

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разчети с общини	-	-
Данък печалба	-	-
ДОД	-	-
ДДС	407	221
Общо	407	221

17. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е

фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно политиката определена от собствениците. Те са приели основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с местни доставчици и клиенти. Поради това то не е изложено на съществен валутен риск. Основната част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро.

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск от два фактора:

- а) евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите; и
- б) нарастващата конкуренция на българския пазар, намираща отражение и в цените на предлаганите строителни услуги.

За минимизиране на това влияние дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на фирмените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, чрез разработване на нови пазари и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика. Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо

наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на съдружниците, 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.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви.

18. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството има отношение на свързано лице със своите собственици и директори. Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

19. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между края на отчетния период и датата на одобрение на финансовия отчет за публикуването му.