



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
НА "ИМС ПРОДАКШЪНС" АД
ГР. СОФИЯ

Доклад върху финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "ИМС ПРОДАКШЪНС" АД, гр. София, включващ отчета за финансовото състояние към 31 Декември 2014 г., отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството. Тя 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 да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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 със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване 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 неточности, отклонения и несъответствия.

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 неточности, отклонения и несъответствия 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 предприятието, 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 предприятието. Одитът също така включва оценка за уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД към 31 Декември 2014 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД според чл. 33 от Закона за счетоводството

В съответствие с изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството ние сме се запознали със съдържанието на приложения годишен доклад на ръководството за дейността на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД за отчетната 2014 г. Той не представлява част от годишния му финансов отчет за същия отчетен период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството. Историческата финансова информация, представена в него, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет към 31 Декември 2014 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Специализирано одиторско предприятие “БФОК” ООД
Управител, регистриран одитор, ДЕС, отговорен за одита:

/Зоя Петрова/

Дата: 11 Юни 2015 г.
гр. София

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

Настоящият доклад обхваща дейността на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД за годината, приключваща на 31 Декември 2014 г. По същество той представлява икономически анализ на финансовото състояние като предоставя и друга съществена информация относно резултатите от дейността на Дружеството. Настоящият годишен доклад за дейността има съдържанието, предвидено в чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон.

I. АНАЛИЗ НА ФИРМЕНАТА ДЕЙНОСТ

1. Описание на дейността

“ИМС ПРОДАКШЪНС” АД е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК: 201096728. Дружеството е със седалище и адрес на управление в гр. София, район Витоша, бул. “България” № 102, Бизнес сграда “Белисимо”, ет. 10.

Както към 31 Декември 2014 г., така и към 31 Декември 2013 г. основният капитал на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД е в размер на 1 658 853 лв., разпределен в 165 885 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 10 лв. всяка. Той е внесен изцяло. Акционери в Дружеството са “ИНТЕРАКТИВ МЕДИА СЪРВИСИЗ” ЕООД и “А.Е. БЕСТ СЪКСЕС СЪРВИСИС БЪЛГАРИЯ” ЕООД, които притежават по 50% от капитала на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД.

Предметът на дейност на Дружеството е графичен дизайн, уеб дизайн, информационно обслужване, дистрибуция на телевизионни формати, продукции, филми и софтуери, консултантска дейност, външна и вътрешна търговия с промишлени, селскостопански и хранителни стоки и стоки за бита, хотелиерство и ресторантьорство, посредничество, агенство и представителство на местни и чуждестранни лица в страната и в чужбина, научноизследователска и развойна дейност, издателска дейност и полиграфически услуги, рекламна, информационна и програмна дейност, сделки с интелектуална собственост, в т.ч. с права, патенти, търговски марки, лицензии, ноу-хау, както всякакви други дейности и услуги, незабранени със закон.

2. Представяне на ръководството на Дружеството

Дружеството е с едностепенна система на управление. Както към 31 Декември 2014 г., така и към 31 Декември 2013 г. Съветът на директорите на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД се състои от:

- Гергана Стефанова Данова
- Любен Георгиев Йовчев
- Мила Тодорова Ергина

- Румяна Максимова Христова
- Теодор Петров Марков
- Христо Драгомиров Тучев

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са сключвали договори за осъществяване на сделки, излизащи от обичайната дейност на Дружеството и на цени, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

Както в Устава на Дружеството, така и в решенията на Общото събрание не са предвидени специални условия за придобиване на акции с право на глас на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД от членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

Както през 2014 г., така и през 2013 г. Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителен директор – Гертана Стефанова Данова.

II. ПРЕДСТАВЯНЕ РАЗВИТИЕТО НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

1. Приходи от продажби

	2014	2013	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2014 г. в сравнение с 2013 г. в %
Предоставени аудио – визуални услуги	547	3 919	-3 372	-86,04

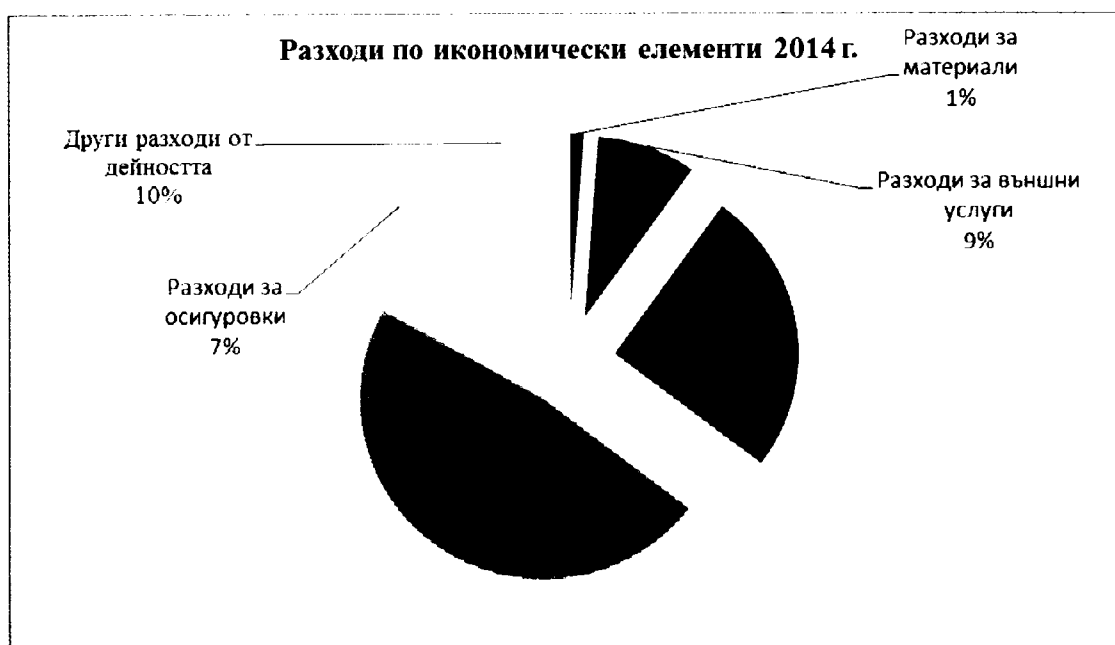
Приходите от продажби на аудио – визуални услуги бележат значителен спад през 2014 г. с 86.04 % в сравнение с тези за предходната отчетна година. Абсолютното изменение е в размер на 3 372 хил.лв.

2. Разходи по икономически елементи

	2014	2013	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2014 г. в сравнение с 2013 г. в %
Разходи за материали	16	144	-128	-88,89%
Разходи за външни услуги	116	1 529	-1 413	-92,41%
Разходи за амортизации	338	635	-297	-46,77%
Разходи за работни заплати	635	641	-6	-0,94%
Разходи за осигуровки	97	93	4	4,30%
Други разходи от дейността	126	80	46	57,50%
Общо:	1 328	3 122	-1 794	-57,46%

За 2014 г. разходите, свързани с оперативната дейност на Дружеството, бележат спад в сравнение с тези за 2013 г. като абсолютното изменение е в размер на 1 794 хил.лв., което съответства на намаление обем на оперативната дейност и реализираните приходи в Дружеството.

Относителният дял на видовете разходи в общите разходи от оперативната дейност на Дружеството за 2014 г. е показан в следващата диаграма:



От диаграмата се вижда, че с най-голям относителен дял са разходите за заплати – 48% от общите разходи от оперативната дейност на Дружеството за 2014 г. На второ място са разходите за амортизации – 25 % от общите разходи от оперативната дейност на Дружеството за 2014 г., последвани от другите разходи, разходите за външни услуги, осигуровки и материали.

3. Финансов резултат

	2014	2013	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2014 г. в сравнение с 2013 г. в %
Финансов резултат преди данъчно облагане	(762)	806	-1 568	-194,54
Разходи за/ Икономия от данъци	75	(80)	155	193,75
Печалба/ Загуба за отчетния период	(687)	726	-1 413	-194,63

Финансовият резултат преди данъчно облагане за 2014 г. е отрицателна величина и

спрямо този за 2013 г. бележи спад с 1 413 хил.лв.

4. Фактори, влияещи върху финансовия резултат

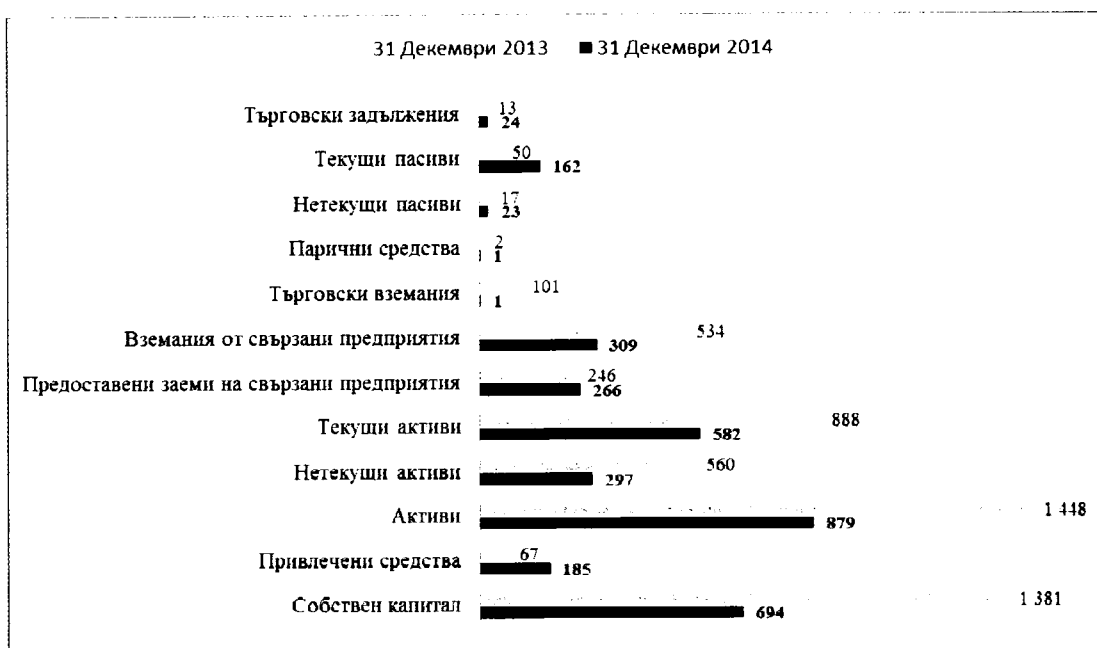
Върху финансовия резултат на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД влияние оказват следните фактори:

1. Обемът на продажбите;
2. Продажните цени и себестойността на предлаганите услуги;
3. Качеството на предлаганите услуги;
4. Конкуренцията и пазарният дял.

5. Анализ на съществени статии от Отчета за финансовото състояние

Наименование	31 Декември 2014	31 Декември 2013	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2014 г. в сравнение с 2013 г. в %
Собствен капитал	694	1 381	-687	-49,75%
Привлечени средства	185	67	118	176,12%
Активи	879	1 448	-569	-39,30%
Нетекущи активи	297	560	-263	-46,96%
Текущи активи	582	888	-306	-34,46%
Предоставени заеми на свързани предприятия	266	246	20	8,13%
Вземания от свързани предприятия	309	534	-225	-42,13%
Търговски вземания	1	101	-100	-99,01%
Парични средства	1	2	-1	-50,00%
Нетекущи пасиви	23	17	6	35,29%
Текущи пасиви	162	50	112	224,00%
Търговски задължения	24	13	11	84,62%

Собственият капитал на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД към 31 Декември 2014 г. се е намалил с 687 хил.лв. спрямо този към 31 Декември 2013 г., което представлява реализираната загуба в Дружеството за 2014 г. При привлечените средства към 31 Декември 2014 г. е налице увеличение в сравнение с тези към 31 Декември 2013 г. За разлика от тях, търговските вземания към 31 Декември 2014 г. бележат спад в сравнение с тези към 31 Декември 2013 г. като абсолютното изменение е в размер на 100 хил.лв. Наличните парични средства към 31 Декември 2014 г. са намалели с 1 хил.лв. Към 31 Декември 2013 г. Търговските задължения към 31 Декември 2014 г. бележат ръст в сравнение с тези към 31 Декември 2013 г. като относителното изменение е в размер на 84,62%.



6. Финансови показатели

С оглед изясняване на постигнатите финансови резултати от дейността на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД за отчетната година представяме следните финансови показатели на Дружеството:

Ликвидност

Показателите за ликвидност характеризират способността на фирмата да изплаща своевременно, регулярно и в необходимите размери текущите си задължения с налични текущи активи.

За ликвидността на Дружеството може да се прецени по стойностите на следните коефициенти:

Показатели	Оптимално ниво	2014	2013	Отклонение
Обща ликвидност	2.0 - 1.5	3,5926	17,7600	-14,1674
Бърза ликвидност	1.0 - 0.5	3,5926	17,7600	-14,1674
Абсолютна ликвидност	0.9 - 0.3	0,0062	0,0400	-0,0338

Коефициентът на обща ликвидност характеризира степента на покритие на текущите задължения с налични текущи активи и е 3,5926 за 2014 г. при 17,7600 за 2013 г., което е с 14,1674 пункта по-малко. Това означава, че срещу текущите задължения стоят повече налични текущи активи, които ги обезпечават.

Коефициентът на бърза ликвидност за текущия отчетен период има същата стойност като коефициента на обща ликвидност. Препоръчителната стойност на този показател за ликвидност е около единица.

Коефициентът на абсолютна ликвидност отразява способността на предприятието с наличните парични средства към даден момент да бъдат изплатени незабавно текущите задължения на Дружеството. Коефициентът на абсолютна ликвидност бележи спад през 2014 г. спрямо 2013 г., причина за което е намаленият размер на наличните парични средства на Дружеството към 31 Декември 2014 г. спрямо тези към 31 Декември 2013 г.

Рентабилност, ефективност, финансова независимост и обръщаемост на вземанията

№	Показатели	2014	2013	Увеличение/ Намаление
1	2	3	4	(3 – 4)
I.	Показатели за рентабилност			
1.	Коефициент на нетна рентабилност на приходите от продажби	-1,2559	0,1853	-1,4412
2.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0,6622	0,7132	-1,3753
3.	Коефициент на рентабилност на пасивите	-5,4524	1,2222	-6,6746
4.	Коефициент на капитализация на активите	-0,5905	0,5534	-1,1438
5.	Процент на brutната печалба/ загуба	-142,4132	20,4899	-162,9031
II.	Показатели за ефективност			
1.	Коефициент на ефективност на разходите	0,4275	1,2581	-0,8306
2.	Коефициент на ефективност на приходите	2,3392	0,7949	1,5443
III.	Показатели за финансова независимост			
1.	Коефициент на финансова независимост	3,7514	20,6119	-16,8606
2.	Коефициент на задлъжнялост	0,2666	0,0485	0,2181
IV.	Показатели за обръщаемост на вземанията			
1.	Обръщаемост на вземанията	1,1577	9,7125	-8,5548
2.	Времетраене на вземанията (в дни)	315,2879	37,5804	277,7076

Рентабилността отразява потенциала (способността) на Дружеството да генерира печалба от вложените ресурси. Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, собствения капитал, пасивите и активите на Дружеството. Те отразяват каква част от финансовия резултат съответства на използваните от него активи или на наличните пасиви.

Коефициентът на нетна рентабилност на приходите от продажби характеризира чистата доходност на Дружеството. Той е изчислен като съотношение между финансовия резултат след данъчно облагане и нетния размер на приходите от продажби за съответния отчетен период. Коефициентът на нетна рентабилност на приходите от продажби показва, че за текущия отчетен период 1 лв. от нетния размер на приходите от продажби е донесъл на фирмата 1,2559 лв. загуба.

Коефициентът на рентабилност на собствения капитал е изчислен като съотношение между финансовия резултат след данъчно облагане и средната величина на собствения капитал

за съответния отчетен период. Резултатите от финансовия анализ показват намаление на рентабилността на собствения капитал с 1,3753 пункта.

Коефициентът на рентабилност на пасивите отразява степента на възвръщаемост на привлечения капитал.

Коефициентът на капитализация на активите показва печалбата/ загубата, която се генерира от 1 лв. активи. Той характеризира възможността на предприятието да реализира печалба/ загуба от използването на активите си. Коефициентът на капитализация на активите за 2014 г. е отрицателна величина и е 0,5905.

Показателите за ефективност представляват количествени характеристики на съотношенията между приходите и разходите на предприятието.

Коефициентът на ефективност на разходите за 2014 г. показва, че срещу всеки 1 лв. разход е реализиран 0,4275 лв. приход.

Коефициентът на финансова независимост е изчислен като съотношение между собствения капитал и пасивите на Дружеството и показва сумата на собствения капитал, която се пада на 1 лв. пасиви.

Коефициентът на задлъжнялост е изчислен като съотношение между пасивите и собствения капитал на Дружеството и показва сумата на пасивите, падаща се на 1 лв. собствен капитал.

7. Информация относно наличието на тенденции, събития или риск, които са известни на управителните органи към датата на съставяне на финансовия отчет и има вероятност да оказат значително влияние върху финансовото състояние на Дружеството

Към датата на съставяне на финансовия отчет:

- а) Няма спад при цените на предлаганите услуги;
- б) Дружеството възнамерява да увеличава пазарния си дял;
- в) Дружеството изпълнява коректно всичките си договорни задължения.

8. 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 (вкл. валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено – обвързаните парични потоци. Общото управление на финансовия риск е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати.

Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на Дружеството и

на привличения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден финансов риск.

Управлението на финансовия риск се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и финансовите експерти на Дружеството.

По-долу са описани различните видове финансови рискове, на които е изложено Дружеството при осъществяване на своите стопански операции, както и възприетият подход при управлението им.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови стопански операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран валутен курс спрямо българския лев по закон.

Дружеството осъществява основните си доставки в български лева. Няма доставки в чуждестранна валута.

б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на специфичен ценови риск по отношение на цените на предлаганите аудио – визуални услуги. То не е повлияно от специфичен ценови риск, свързан с внос на материални запаси, тъй като такива сделки се осъществяват по изключение и за минимални количества. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на аудио – визуалните услуги, обект на стопанските операции, се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо пазарните промени.

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

Дружеството не притежава инвестиции в дъщерни дружества.

Кредитен риск

Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в две групи – парични средства (по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Вземанията от клиенти са представени в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност. През текущия отчетен период е начислена обезценка за съмнителни и трудносъбираеми такива, тъй като са били налице събития, идентифициращи загуби от

несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да договаря кредитен период по-дълъг от 90 дни само с клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с Дружеството. Плащанията от клиенти при продажби се извършват по банков път.

Събираемостта и концентрацията на вземанията от клиенти се следи текущо съгласно установена политика на Дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово – счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и на получените постъпления като се извършва анализ на неплатените суми.

Към 31 Декември 2014 г. паричните средства и разплащателните операции на Дружеството са разпределени в 2 банки, което ограничава риска относно парите и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, при който предприятието среща трудности да спазва задълженията си по отношение на финансовите пасиви, уреждани с парични средства или друг финансов актив.

Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. То не ползва привлечени кредитни ресурси.

За да контролира ликвидния риск, Дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари такива се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и относно поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Дружеството. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово – счетоводния отдел като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на предоставените заеми на свързани предприятия, които са с фиксиран лихвен процент, и свободните парични средства по разплащателни сметки в банки. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промени в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД за 2014 г. не са изложени на лихвен риск от ползване на привлечени кредитни ресурси, договорени с променлив лихвен процент.

Паричните средства по разплащателни сметки в банки се олихвяват с лихвени проценти

съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в пазарните лихвени равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи лихвоносни позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

9. Персонал

Средносписъчният брой на заетия персонал в Дружеството е разпределен в следните категории:

	2014	2013
Ръководители	2	2
Специалисти	5	5
Техници и приложни специалисти	9	9
Машинни оператори и монтажници	6	6
Общо:	22	22

10. Важни научни изследвания и разработки

През отчетния период “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД не е осъществявало важни научни изследвания и разработки.

11. Наличие на клонове

Дружеството няма клонове.

12. Предвиждано развитие на Дружеството

Стратегическите цели на ръководството на Дружеството за 2015 г. са свързани със запазване и разширяване на дейността и пазарите на Дружеството, оптимизиране на разходите с цел постигане на икономии и подобряване на ефективността, осъществяване на гъвкава ценова политика, своевременно събиране на вземанията и осигуряване на оборотни средства.

13. Оповестяване на информация по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

1. Общо получените през 2014 г. възнаграждения от ключовия управленски персонал възлизат на 47 хил.лв.

2. През 2014 г. няма придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите акции и облигации на Дружеството.

3. Няма ограничаване на правата, както и привилегии за членове на Съвета на директорите по отношение придобиването на акции и облигации на Дружеството.

4. Членовете на Съвета на директорите не участват като неограничено отговорни съдружници в други дружества и не притежават повече от 25% от капитала на други дружества, с изключение на Теодор Петров Марков, който притежава 50% от капитала на “ОДИТ ЕКСПЕРТ” ООД.

5. Членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества, както следва:

» Гергана Стефанова Данова

- “А.Е. БЕСТ СЪКСЕС СЪРВИСИС БЪЛГАРИЯ” ЕООД – Управител;
- “АГЕНЦИЯ АТЛАНТИК” ЕООД – Управител;
- “АГЕНЦИЯ ВИТОША” ЕООД – Управител;
- “ИНТЕРАКТИВ МЕДИА СЪРВИСИЗ” ЕООД – Управител;
- “РАДИО ЕКСПРЕС” АД – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
- “РАДИО ВЕСЕЛИНА” ЕАД – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
- “НОВИНАР МЕДИА” ЕАД – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
- “СКАЙТЕЛ СЪРВИЗ” ЕООД – Управител;
- “РЕ НЮС” ЕООД – Управител;
- “НОВИНАР” ЕООД – Управител.

» Любен Георгиев Йовчев

- “ИМС ИНТЕРНЕТШЪНЪЛ” АД – член на Съвета на директорите.

» Мила Тодорова Ергина

- “РАДИО ЕКСПРЕС” АД – член на Съвета на директорите;
- “РАДИО ВЕСЕЛИНА” ЕАД – член на Съвета на директорите;
- “НОВИНАР МЕДИА” ЕАД – член на Съвета на директорите.

6. През 2014 г. не са сключвани договори по чл. 240б от Търговския закон.

14. Събития, настъпили след датата на съставяне на финансовия отчет

След датата на съставяне на финансовия отчет не са настъпили коригиращи и некоригиращи събития.

Дата: 16 Март 2015 г.

Изпълнителен директор:


/Гергана Данова/

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

	Приложения	31 Декември 2014	31 Декември 2013
АКТИВИ			
<i>Нетекущи активи</i>			
Имоти, машини и съоръжения	4.01	193	531
Активи по отсрочени данъци	4.02	104	29
Общо нетекущи активи		297	560
<i>Текущи активи</i>			
Предоставени заеми на свързани предприятия	4.03	266	246
Вземания от свързани предприятия	4.04	309	534
Търговски вземания	4.05	1	101
Други вземания	4.06	5	5
Пари и парични еквиваленти	4.07	1	2
Общо текущи активи		582	888
ОБЩО АКТИВИ		879	1 448
ПАСИВИ			
<i>Нетекущи пасиви</i>			
Задължения към персонала при пенсиониране	4.08	23	17
Общо нетекущи пасиви		23	17
<i>Текущи пасиви</i>			
Търговски задължения	4.09	24	13
Задължения към персонала	4.10	5	-
Задължения към осигурителни предприятия	4.11	97	14
Данъчни задължения	4.12	36	23
Общо текущи пасиви		162	50
ОБЩО ПАСИВИ		185	67
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	4.13	1 659	1 659
Непокрита загуба	4.14	(965)	(278)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		694	1 381
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		879	1 448

Дата: 16 Март 2015 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Николай Иванов/

Изпълнителен директор:

/Гергана Данова/

Специализирано одиторско предприятие “БФОК” ООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:

/Зоя Петрова/

11.06.2015

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД.

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 37, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 1 от 37

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

	Приложения	2014	2013
Приходи			
Приходи от продажби	5.01	547	3 919
Други приходи от дейността	5.02	2	6
Разходи			
Разходи за материали	5.03	(16)	(144)
Разходи за външни услуги	5.04	(116)	(1 529)
Разходи за амортизации	5.05	(338)	(635)
Разходи за персонала	5.06	(732)	(734)
Други разходи от дейността	5.07	(126)	(80)
Загуба/ Печалба от оперативната дейност		(779)	803
Финансови приходи	5.08	20	4
Финансови разходи	5.09	(3)	(1)
Загуба/ Печалба преди данъци върху печалбата		(762)	806
Икономия от/ Разходи за данъци	5.10	75	(80)
Загуба/ Печалба за отчетния период		(687)	726
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД		(687)	726
ОСНОВНА ЗАГУБА/ ДОХОД НА АКЦИЯ В БЪЛГАРСКИ ЛЕВА	4.13	(4,139)	4,375

Дата: 16 Март 2015 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Николай Иванов/

Изпълнителен директор:

/Гергана Данова/

Специализирано одиторско предприятие “БФОК” ООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:

/Зоя Петрова/

11.06.2015

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД.

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 37, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 2 от 37

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

	Приложения	Основен капитал	Непокрита загуба	Общо:
Салдо към 1 Януари 2013		1 659	(1 004)	655
Общ всеобхватен доход за отчетния период		-	726	726
Салдо към 31 Декември 2013	4.13; 4.14	1 659	(278)	1 381
Салдо към 1 Януари 2014		1 659	(278)	1 381
Общ всеобхватен доход за отчетния период		-	(687)	(687)
Салдо към 31 Декември 2014	4.13; 4.14	1 659	(965)	694

Дата: 16 Март 2015 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Николай Иванов/

Изпълнителен директор:

/Гергана Данова/

Специализирано одиторско предприятие “БФОК” ООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:

31/ /Зоя Петрова/

11.06.2015

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД.

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 37, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 3 от 37

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Приложения	2014	2013
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	881	3 864
Плащания на доставчици	(246)	(3 105)
Парични наличности, получени от оперативна дейност	635	759
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	(635)	(741)
Парични потоци, свързани с лихви, банкови такси, комисионни, дивиденди и други подобни	(1)	(1)
Други парични потоци от основна дейност, нетно	-	(14)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(1)	3
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на нетекущи материални активи	-	(58)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-	(58)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от получени заеми или възстановяване на предоставени заеми	-	186
Възстановяване на получени заеми или предоставяне на заеми	-	(474)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	-	(1)
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	(289)
Увеличение/ Намаление на парите и паричните еквиваленти	(1)	(344)
Пари и парични еквиваленти в началото на отчетния период	2	346
Пари и парични еквиваленти в края на отчетния период	1	2

4.07

Дата: 16 Март 2015 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Николай Иванов/

Изпълнителен директор:

/Гергана Данова/

Специализирано одиторско предприятие “БФОК” ООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:

/Зоя Петрова/

11.06.2015

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД.

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 37, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 4 от 37

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Юридически статут и обща информация за Дружеството	7
1.1. Юридически статут и капитал.....	7
1.2. Предмет на дейност.....	7
1.3. Структура на управление	7
2. База за съставяне на финансовия отчет	8
2.1. Основни предположения.....	11
2.2. Текущо начисляване	11
2.3. Функционална валута и валута на представяне	11
2.4. Действащо предприятие.....	12
2.5. Сравнителни данни	12
2.6. Използване на приблизителни оценки и преценки	12
2.7. Инфлационно преизчисление на отчетните показатели	12
3. Значими счетоводни политики.....	12
3.1. Операции в чуждестранна валута.....	13
3.2. Имоти, машини и съоръжения.....	13
3.3. Обезценка на нефинансови активи.....	15
3.4. Наети активи по оперативен лизинг.....	15
3.5. Финансови инструменти.....	16
3.5.1. Недеривативни финансови активи	16
3.5.2. Обезценка на недеривативни финансови активи.....	17
3.5.3. Недеривативни финансови пасиви	18
3.6. Приходи	18
3.7. Финансови приходи и разходи.....	19
3.8. Разходи	19
3.9. Доходи на наети лица	19
3.10. Провизии.....	22
3.11. Данъци върху печалбата.....	22
3.12. Собствен капитал.....	23
3.13. Загуба/ Доход на акция	23
3.14. Справедливи стойности.....	23
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....	25
4.01. Имоти, машини и съоръжения.....	25
4.02. Активи по отсрочени данъци.....	25
4.03. Предоставени заеми на свързани предприятия.....	26
4.04. Вземания от свързани предприятия	26

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

4.05. Търговски вземания.....	27
4.06. Други вземания.....	27
4.07. Пари и парични еквиваленти.....	28
4.08. Задължения към персонала при пенсиониране.....	28
4.09. Търговски задължения.....	28
4.10. Задължения към персонала.....	28
4.11. Задължения към осигурителни предприятия.....	29
4.12. Данъчни задължения.....	29
4.13. Основен капитал.....	29
4.14. Непокрита загуба.....	29
5.01. Приходи от продажби.....	29
5.02. Други приходи от дейността.....	30
5.03. Разходи за материали.....	30
5.04. Разходи за външни услуги.....	30
5.05. Разходи за амортизации.....	30
5.06. Разходи за персонала.....	30
5.07. Други разходи от дейността.....	31
5.08. Финансови приходи.....	31
5.09. Финансови разходи.....	31
5.10. Икономия от/ Разходи за данъци.....	31
6. Сделки със свързани лица.....	32
7. Ключов управленски персонал.....	32
8. Финансови инструменти по категории.....	33
9. Управление на финансовия риск.....	33
10. Управление на капиталовия риск.....	35
11. Справедливи стойности.....	36
12. Събития, настъпили след датата на съставяне на финансовия отчет.....	37

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

1. Юридически статут и обща информация за Дружеството

1.1. Юридически статут и капитал

“ИМС ПРОДАКШЪНС” АД е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК: 201096728. Дружеството е със седалище и адрес на управление в гр. София, район Витоша, бул. “България” № 102, Бизнес сграда “Белисимо”, ет. 10.

Както към 31 Декември 2014 г., така и към 31 Декември 2013 г. основният капитал на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД е в размер на 1 658 853 лв., разпределен в 165 885 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 10 лв. всяка. Той е внесен изцяло. Акционери в Дружеството са “ИНТЕРАКТИВ МЕДИА СЪРВИСИЗ” ЕООД и “А.Е. БЕСТ СЪКСЕС СЪРВИСИС БЪЛГАРИЯ” ЕООД, които притежават по 50% от капитала на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството е графичен дизайн, уеб дизайн, информационно обслужване, дистрибуция на телевизионни формати, продукции, филми и софтуери, консултантска дейност, външна и вътрешна търговия с промишлени, селскостопански и хранителни стоки и стоки за бита, хотелиерство и ресторантьорство, посредничество, агенство и представителство на местни и чуждестранни лица в страната и в чужбина, научноизследователска и развойна дейност, издателска дейност и полиграфически услуги, рекламна, информационна и програмна дейност, сделки с интелектуална собственост, в т.ч. с права, патенти, търговски марки, лицензии, ноу-хау, както всякакви други дейности и услуги, незабранени със закон.

1.3. Структура на управление

Дружеството е с едностепенна система на управление. Както към 31 Декември 2014 г., така и към 31 Декември 2013 г. Съветът на директорите на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД се състои от:

- ♦ Гергана Стефанова Данова
- ♦ Любен Георгиев Йовчев
- ♦ Мила Тодорова Ергина
- ♦ Румяна Максимова Христова
- ♦ Теодор Петров Марков
- ♦ Христо Драгомиров Тучев

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са сключвали договори за осъществяване на сделки, излизащи от обичайната дейност на Дружеството и на цени, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

Както в Устава на Дружеството, така и в решенията на Общото събрание не са предвидени специални условия за придобиване на акции с право на глас на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД от членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Както през 2014 г., така и през 2013 г. Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителен директор – Гергана Стефанова Данова.

2. База за съставяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет на Дружеството, съставянето на който се изисква съгласно счетоводното и данъчното законодателство на РБългария. Този индивидуален финансов отчет ще представлява неразделна част от консолидирания финансов отчет на “А.Е. БЕСТ СЪКСЕС СЪРВИСИС БЪЛГАРИЯ” ЕООД.

Индивидуалният финансов отчет на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД е съставен във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), и разясненията за тяхното прилагане, разработени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз и приложими в Република България.

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Посочените по-долу стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО) и приети от Европейския съюз, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- МСФО 11 Съвместни споразумения, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- МСС 27 (изменен през 2011 г.) Индивидуални финансови отчети, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- МСС 28 (изменен през 2011 г.) Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения и МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия – Преходни разпоредби, приети от Европейския съюз на 4 Април 2013 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и МСС 27 (изменен през 2011 г.) Индивидуални финансови отчети –

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Инвестиционни предприятия, приети от Европейския съюз на 20 Ноември 2013 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);

- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: представяне – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от Европейския съюз на 13 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи, приети от Европейския съюз на 19 Декември 2013 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване – Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането, приети от Европейския съюз на 19 Декември 2013 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.).

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

Стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО) и приети от Европейския съюз, които все още не са влезли в сила

Посочените по-долу стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), са приети от Европейския съюз 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, МСС 16, МСС 24, МСС 37, МСС 38 и МСС 39), основно с цел изясняване на формулировки и отстраняване на противоречия, приети от Европейския съюз на 17 Декември 2014 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Февруари 2015 г.);
- Изменения на различни стандарти – Подобрения на МСФО (цикъл 2011 – 2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40), основно с цел изясняване на формулировки и отстраняване на противоречия, приети от Европейския съюз на 18 Декември 2014 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2015 г.);
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица, приети от Европейския съюз на 17 Декември 2014 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Февруари 2015 г.);
- КРМСФО 21 Налози, прието от Европейския съюз на 13 Юни 2014 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 17 Юни 2014 г.).

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), които все още не са приети от Европейския съюз

Към настоящия момент приетите от Европейския съюз стандарти и разяснения не се различават съществено от тези, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), с изключение на посочените по-долу стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са приети от Европейския съюз към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2018 г.);
- МСФО 14 Разчети за отсрочени регулаторни приходи и разходи (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиентите (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2017 г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (изменен през 2011 г.) Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия – Продажба или вноска на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и МСС 28 (изменен през 2011 г.) Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия – Прилагане на изключението за консолидация (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- Изменения на МСФО 11 Съвместни споразумения – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи – Изясняване на допустимите методи на амортизация (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие – Земеделие: плододайни растения (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- Изменения на МСС 27 (изменен през 2011 г.) Индивидуални финансови отчети – Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

- 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 изясняване на формулировки и отстраняване на противоречия (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.).

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в отчетния период на първоначалното им прилагане.

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

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

2.1. Основни предположения

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на провизиите за компенсируеми отпуски и обещенията при пенсиониране, отчитани по настояща стойност, и текущото начисляване.

2.2. Текущо начисляване

Финансовите отчети, с изключение на Отчета за паричните потоци, са изготвени на база принципа на начисляване.

Елементите на финансовите отчети са признати като активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи, когато те отговарят на дефинициите и критериите за признаване на тези елементи в Общите положения към МСС. Резултатите от транзакциите и другите събития се признават, когато те настъпват, а не когато са платени, и са отразени в счетоводните записи и във финансовите отчети за отчетния период, за който се отнасят.

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN), което е функционалната валута на Дружеството. Данните в елементите на финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди български лева. Сумите над 500 лв. са закръглени към 1 хил.лв. при представянето им във финансовия отчет и приложенията към него.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

2.4. Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на база предположението, че Дружеството е действащо предприятие, като се приема, че то няма нито намерение, нито потребност да пристъпва към ликвидация или съкращаване обема на своите стопански операции, а възнамерява да продължи дейността си в обозрим бъдещ период.

При оценката дали предположението за действащо предприятие е уместно в условията на икономическа криза ръководството на Дружеството е взело предвид цялата налична информация за бъдещето, което е най-малко 12 месеца, но без да се ограничава до 12 месеца от края на отчетния период. Преценката се основава на подробен анализ на факторите, свързани с текущата и очакваната рентабилност, погасителни планове на дълга, потенциални източници на подмяна на финансирането и др.

2.5. Сравнителни данни

В този финансов отчет Дружеството представя сравнителна информация за една предходна отчетна година. Когато това е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и/ или преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата отчетна година.

2.6. Използване на приблизителни оценки и преценки

Представянето на финансов отчет съгласно МСФО изисква ръководството на Дружеството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите и оповестяването на условни вземания и задължения към датата на съставяне на финансовия отчет. Тези приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения са основани на информация, която е налична към датата на съставяне на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където приблизителните оценки и предположенията са съществени за финансовия отчет, са оповестени отделно.

2.7. Инфлационно преизчисление на отчетните показатели

Както за 2014 г., така и за 2013 г. не са извършвани инфлационни преизчисления на отчетните показатели на Дружеството, тъй като липсва хиперинфлационна стопанска среда.

3. Значими счетоводни политики

Представените по-долу счетоводни политики са прилагани последователно във всички отчетни периоди, представени в този финансов отчет.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

3.1. Операции в чуждестранна валута

При първоначално признаване сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният валутен 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 валутен курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 Декември на отчетната година те се оценяват в български лева като се използва заключителният валутен курс на БНБ.

3.2. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията (нетекущите материални активи) са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и евентуалните загуби от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на нетекущите материални активи в работно състояние. Преки разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лицата, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите нетекущи материални активи независимо, че притежават характеристиката на нетекущ актив, се третира като текущ разход в момента на придобиването им.

Оценка след признаване

Избраният от Дружеството подход за последваща оценка на имотите, машините и съоръженията е моделът на цена на придобиване, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават като текущ разход в отчетния период, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния нетекущ материален актив и се преразглежда неговият остатъчен полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на нетекущите материални активи и се признава като текущ разход за периода на преустройството.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Амортизация

Полезен живот на нетекущите материални активи

Ръководството на Дружеството определя очаквания полезен живот и разходите за амортизации, свързани с притежаваните нетекущи материални активи. Тази приблизителна оценка се базира на определяне на жизнения цикъл на нетекущите материални активи. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени в пазарната среда. Ръководството на Дружеството ще увеличи разходите за амортизации, където полезният живот е по-малък от предварително определения (очаквания), или ще отпише или обезцени технологично остарели или нестратегически нетекущи материални активи, които не са в действие или са продадени/ ликвидирани.

Амортизацията се начислява като текущ разход на база линеен метод на амортизация въз основа на очаквания полезен живот на имотите, машините и съоръженията.

Начисляването на амортизация на нетекущите материални активи започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот по категории активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- Машини и производствено оборудване – 3,33 години (30%)
- Транспортни средства, без автомобили – 10 години (10%)
- Автомобили – 4 години (25%)
- Компютърна техника – 2 години (50%)

Определеният срок на годност на нетекущите материални активи се преглежда в края на всяка отчетна година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за него същият се коригира перспективно.

Отписване

Балансовата стойност на даден имот, машина или съоръжение се отписва при продажба; когато не се очакват никакви други икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него поради липса.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина или съоръжение, се включват в Отчета за всеобхватния доход, когато съответният нетекущ материален актив бъде отписан (освен ако МСС 17 Лизинг не изисква друго при продажба и обратен лизинг). Печалбите или загубите от освобождаване от нетекущи материални активи се определят като постъпленията от продажби (освобождаване) се намаляват с балансовата стойност и свързаните с продажбите разходи.

Дължимото вземане при освобождаване от имоти, машини и съоръжения се признава първоначално по справедлива стойност. Приходите от продажби се определят по реда, посочен в т. 3.6. от Бележките към финансовите отчети.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

3.3. Обезценка на нефинансови активи

Балансовите стойности на нефинансовите активи, различни от материални запаси, подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от техните възстановими стойности. Ако са налице такива индикатори, се прави приблизителна оценка на възстановимите стойности.

Възстановимата стойност на отделните нефинансови активи, различни от материални запаси, е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определяне на стойността при употреба на всеки нефинансов актив бъдещите парични потоци се дисконтират до неговата настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния нефинансов актив.

Загуби от обезценка се признават, в случай че балансовата стойност на отделните нефинансови активи, различни от материални запаси, превишава тяхната възстановима стойност. Загубите от обезценка се отчитат в Отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения нефинансов актив не е формиран в предходни отчетни периоди преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на преоценъчния резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, в който случай надвишението се включва като корекция на друг всеобхватен доход в Отчета за всеобхватния доход.

Загубите от обезценка се посочват в “Други разходи от дейността” в Отчета за всеобхватния доход.

Загуби от обезценка, признати в предходни отчетни периоди, се проверяват всяка отчетна година за индикации за намаляване или несъществуване. Загубите от обезценка се възстановяват обратно, в случай че с имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимите стойности. Загубите от обезценка се възстановяват само до степента, до която балансовите стойности на нефинансовите активи, различни от материални запаси, не надвишават балансовите стойности, които са определени след приспадане на амортизацията, в случай че загуби от обезценка не са били признавани.

3.4. Наети активи по оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху даден нетекущ актив, се класифицира като оперативен лизинг.

“ИМС ПРОДАКШЪНС” АД използва в дейността си нетекущи материални активи под наем. Плащанията по оперативен лизинг (разходите за наеми) представляват текущ разход за съответния отчетен период.

Наетите активи по оперативен лизинг не се включват в състава на нетекущите материални активи на Дружеството.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

3.5. Финансови инструменти

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване в следните категории – кредити, вземания и парични средства. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството на Дружеството 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 окончателен ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Когато Дружеството е прехвърлило договорените си права за получаване на парични потоци от финансов актив и е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив, оценен по максималната стойност на възнаграждението, което му се възстановява. Когато Дружеството е прехвърлило договорените си права за получаване на парични потоци от финансов актив и не е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху него, но е запазило контрола върху този финансов актив, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. Степента на продължаващото участие се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на съответния финансов актив и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено на Дружеството.

Финансовите активи се отписват от Отчета за финансовото състояние, когато правата за получаване на парични средства от тях са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху финансовите активи на друго дружество (лице).

3.5.1. Недеривативни финансови активи

Кредити и вземания

Лихвоносните заеми и другите предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по номинална стойност, която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тях. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и другите предоставени финансови ресурси последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане метода на ефективната лихва.

Лихвоносните заеми и другите предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която Дружеството има безусловно право да уреди вземането си в срок над 12 месеца от датата на съставяне на финансовия отчет (т. 4.03. от Бележките към финансовите отчети).

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се отчитат и представят по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Тези финансови активи се включват в Отчета за финансовото състояние като текущи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на Дружеството.

Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при текущите вземания под 3 месеца, където признаването на такава е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Печалбите (лихвите) от предоставените заеми се посочват към “Финансови приходи” в Отчета за всеобхватния доход.

Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват наличностите по разплащателни сметки, а паричните еквиваленти – краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на съставяне на Отчета за паричните потоци:

✓ Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС.

✓ ДДС при покупки на нетекущи материални активи се посочва към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните парични потоци на Дружеството за съответния отчетен период.

✓ Лихвите по предоставени/ получени заеми се включват като постъпления/ плащания към финансова дейност.

3.5.2. Обезценка на недеривативни финансови активи

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет Дружеството преценява дали са налице обективни доказателства за обезценка на недеривативните финансови активи.

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се извършва от ръководството на Дружеството в края на всяка отчетна година.

Обезценка на вземания се прави, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството на Дружеството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност той да влезе в процедура по несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнение или просрочие в плащането (повече от 365 дни). Тези обстоятелства се вземат под внимание от ръководството на Дружеството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на вземанията и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци,

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от една година, се третираат като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна счетоводна сметка, в която се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за отчетния период се признава в “Други разходи от дейността” в Отчета за всеобхватния доход. В случаите на последващо възстановяване на обезценка, то се посочва в намаление на формирания коректив.

3.5.3. Недеривативни финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват 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, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите задължения се отчитат по стойността на оригинално издадените фактури (себестойност), която се приема за справедлива стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

3.6. Приходи

Приходите в Дружеството се признават до степента, до която е вероятно икономическите изгоди да бъдат получени и сумата на приходите да може да бъде надеждно оценена. Приходите в “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, нетно от косвени данъци (акциз и данък върху добавената стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Приходи от продажби на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в печалби и загуби в Отчета за всеобхватния доход, пропорционално на степента на завършеност на сделката към датата на съставяне на финансовия отчет. Степента на завършеност на сделката се определя посредством анализ на извършената работа.

Приходи от продажби на активи

Приходите от продажби на активи се признават в печалби и загуби в Отчета за всеобхватния доход в отчетния период, когато са осъществени съответните продажби на активи.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

3.7. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви от предоставени заеми и по инвестирани парични средства. Приходите от лихви се признават в печалби и загуби в Отчета за всеобхватния доход в момента на тяхното начисляване по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи, банкови такси и други преки разходи по получени заеми, лихвени разходи по данъчни задължения и се посочват некомпенсирано в Отчета за всеобхватния доход към “Финансови разходи”, когато възникнат.

3.8. Разходи

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Банковите такси, свързани с оперативната дейност на Дружеството, се включват в Отчета за всеобхватния доход в “Други разходи от дейността”, когато възникнат.

3.9. Доходи на наети лица

Трудовите и осигурителните отношения с наетите лица в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в РБългария. В “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД се начисляват и реализират суми за доходи на наетите лица по видове, както следва:

Краткосрочни доходи

Краткосрочни са онези доходи на персонала, които са изискуеми в рамките на 12 месеца от края на отчетния период, в който персоналят е положил труд за тях.

В краткосрочните доходи на персонала се включват възнаграждения за положен труд, за платен годишен отпуск, за платен отпуск по болест, бонуси и социални доплащания и придобивки при изпълнение на необходимите условия за тяхното получаване. Те се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в отчетния период, в който е положен трудът, и като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние (след приспадане на всички платени вече суми и удържки) в недисконтиран размер.

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан платен годишен отпуск. В оценката се включват приблизителната сума в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения, както и разходите за осигуровки, които работодателят дължи върху тези суми. Очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход. Предприятието признава като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

недисконтираната сума на оценените разходи за платен годишен отпуск, които се очаква да бъдат изплатени на работниците и служителите в замяна на техния труд за предходни отчетни периоди.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване са доходите на наетите лица, платими в резултат на решение на ръководството на Дружеството при прекратяване на трудовото или служебното правоотношение преди нормалния срок за пенсиониране или в резултат на решение на наетите лица за доброволно напускане в замяна на тези доходи.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор всички дължими обезщетения, залегнали в него. В Дружеството няма сключен Колективен трудов договор и се приемат размерите, посочени в Кодекса на труда.

След изплащането на съответните обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент на база анонсиран план за прекратяване на трудовия договор със съответните лица, без да има възможност за отмяна, или при формалното издаване на документи за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в Отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

Програма с определени осигурителни вноски

Осигурителните и пенсионните планове, прилагани от Дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското осигурително законодателство и са планове с дефинирани осигурителни вноски. Съгласно тях работодателят плаща месечно определени осигурителни вноски във фонд “Пенсии”, фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), както и в универсални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти, и няма правно или конструктивно задължение да доплаща в осигурителните фондове бъдещи осигурителни вноски в случаите, когато те нямат достатъчно парични средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Осигуровките се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Дължимите от работодателя вноски за социално и здравно осигуряване се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в отчетния период на начисляване на съответните доходи, с които те са свързани, и като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние в недисконтиран размер.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

а) Размерът на осигурителните вноски за фонд “Пенсии” за периода 1 Януари 2013 г. – 31 Декември 2014 г. е както следва:

- За лицата, работещи по трудов договор, родени преди 1 Януари 1960 г. – 17,8%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 55,62 : 44,38 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

- За лицата, работещи по трудов договор, родени след 31 Декември 1959 г. – 12,8%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 55,47 : 44,53 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

б) Размерът на осигурителните вноски за универсален пенсионен фонд за периода 1 Януари 2013 г. – 31 Декември 2014 г. за лицата, работещи по трудов договор, родени след 31 Декември 1959 г., е 5%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 56 : 44 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

в) Размерът на осигурителните вноски за фонд “Общо заболяване и майчинство” за периода 1 Януари 2013 г. – 31 Декември 2014 г. за лицата, работещи по трудов договор, е 3,5%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

г) Размерът на осигурителните вноски за фонд “Безработица” за периода 1 Януари 2013 г. – 31 Декември 2014 г. за лицата, работещи по трудов договор, е 1%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

д) Работодателят прави осигурителни вноски изцяло за своя сметка за фонд “ТЗПБ”, които са диференцирани за различните предприятия от 0,4% до 1,1% в зависимост от икономическата дейност на съответната фирма.

е) Размерът на осигурителните вноски за здравно осигуряване за периода 1 Януари 2013 г. – 31 Декември 2014 г. за лицата, работещи по трудов договор, е 8%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда Дружеството има задължение да изплаща доходи на своите работници и служители, които се пенсионираат. Доходите се изплащат при прекратяване на трудовия договор на наетите лица, придобили право на пенсия. Размерът на обезщетението се определя в зависимост от трудовия стаж в предприятието и може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.

Към датата на съставяне на финансовия отчет ръководството на Дружеството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за изплащане на обезщетения при настъпване на пенсионна възраст за всички работници и служители. Сегашната стойност на задълженията по дефинирани доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

бъдат изплатени в рамките на матуритета на задълженията по дефинирани доходи, и при използване на лихвените равнища на държавни дългосрочни немски облигации, деноминирани в български лева.

Разходите по ангажмента на Дружеството да изплаща обещетения при пенсиониране се признават в Отчета за всеобхватния доход, а потенциалното задължение – в Отчета за финансовото състояние.

3.10. Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие и е вероятно, че погасяването/ уреждането му е свързано с изтичане на ресурси. Те се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството на Дружеството към датата на съставяне на финансовия отчет за разходите, необходими за погасяването/ уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за погасяване/ уреждане на задължението, да бъдат възстановени от трето лице, Дружеството признава вземане в Отчета за финансовото състояние, ако е налице висока степен на сигурност за неговото получаване и стойността му може надеждно да бъде установена, и доход (кредит) по същата позиция в Отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

3.11. Данъци върху печалбата

Данъците върху печалбата в Дружеството представляват отсрочени данъци върху печалбата. Те са посочени в Отчета за всеобхватния доход към “Икономия от/ Разходи за данъци”.

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички данъчни временни разлики към датата на съставяне на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочени данъчни активи се признават за всички намаляеми данъчни 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 данъчни временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми данъчни временни разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда към датата на съставяне на всеки финансов отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчна облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми данъчни временни разлики.

Отсрочените данъци върху печалбата, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или в друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

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

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да бъдат в сила, и са посочени компенсирани в отделна статия в Отчета за финансовото състояние.

Към 31 Декември 2014 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при данъчна ставка 10% (31 Декември 2013 г.: 10%).

3.12. Собствен капитал

“ИМС ПРОДАКШЪНС” АД е създадено като акционерно дружество и като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на Дружеството за изпълнение на техните вземания от него. Акционерите отговарят за задълженията на предприятието до размера на своето акционерно участие в основния капитал и могат да претендират връщане на това акционерно участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

3.13. Загуба/ Доход на акция

Основната загуба/ доход на акция се изчислява като се раздели нетната загуба/ печалба за отчетния период, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за съответния отчетен период. Тя/ Той е посочена/ посочен в Отчета за всеобхватния доход.

Среднопретегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на отчетния период, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през съответния отчетен период, умножен по средновремевия фактор. Този средновремеви фактор изразява броя на дните, през които конкретните обикновени акции са били държани, спрямо общия брой на дните през отчетния период.

Доходи/ Загуби на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални такива.

3.14. Справедливи стойности

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката (изходна цена). Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването по справедлива стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котиран (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено;
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването по справедлива стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер/ (и) от едно ниво в друго.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4.01. Имоти, машини и съоръжения

	Машини и производствено оборудване	Транспортни средства	Компютърна техника	Общо:
1 Януари 2013				
Отчетна стойност	1 990	131	157	2 278
Амортизация	(939)	(53)	(142)	(1 134)
Балансова стойност	1 051	78	15	1 144
Придобивания (Отчетна стойност)	37	21	-	58
Покупка	37	21	-	58
Намаления (Балансова стойност)	(36)	-	-	(36)
Въведени в експлоатация	(36)	-	-	(36)
Амортизация за отчетния период	(591)	(29)	(15)	(635)
Изменения на амортизацията	8	-	-	8
Амортизация на отписаните нетекучи материални активи	8	-	-	8
31 Декември 2013				
Отчетна стойност	1 983	152	157	2 292
Амортизация	(1 522)	(82)	(157)	(1 761)
Балансова стойност	461	70	-	531
1 Януари 2014				
Отчетна стойност	1 983	152	157	2 292
Амортизация	(1 522)	(82)	(157)	(1 761)
Балансова стойност	461	70	-	531
Амортизация за отчетния период	(307)	(31)	-	(338)
Изменения на амортизацията	76	-	-	76
Амортизация на отписаните нетекучи материални активи	76	-	-	76
31 Декември 2014				
Отчетна стойност	1 907	152	157	2 216
Амортизация	(1 753)	(113)	(157)	(2 023)
Балансова стойност	154	39	-	193

Преглед за обезценка

Както към 31 Декември 2014 г., така и към 31 Декември 2013 г. е направен преглед за обезценка на нетекучите материални активи, въз основа на който ръководството на Дружеството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка и такава не е отразена във финансовия отчет.

4.02. Активи по отсрочени данъци

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Обезценка на вземания	10	-
Начисления за неизползван платен годишен отпуск	1	-
Задължения към персонала при пенсиониране	2	2
Данъчна загуба	91	27
Общо:	104	29

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 25 от 37

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

При признаването на отсрочените данъчни активи са взети предвид вероятността отделните намаляеми данъчни временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на Дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

4.03. Предоставени заеми на свързани предприятия

Амортизируемата част на вземанията по предоставени заеми на свързани предприятия е както следва:

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
ИНТЕРАКТИВ МЕДИА СЪРВИСИЗ ЕООД, в т.ч.:	266	246
- до една година	266	246
- над една година	-	-
Общо предоставени заеми на свързани предприятия – нетекуща част:	-	-
Общо предоставени заеми на свързани предприятия – текуща част:	266	246

Предоставеният заем на “ИНТЕРАКТИВ МЕДИА СЪРВИСИЗ” ЕООД е при следните условия:

Дата на договора за паричен заем	30 Октомври 2013
Договорен размер	до 250 хил.лв.
Оригинална валута	BGN
Лихвен процент	8%
Падеж към 31 Декември 2014	31 Декември 2015
Падеж към 31 Декември 2013	30 Юни 2014
Цел	За оборотни средства
Главница към 31 Декември 2014	244
Лихви към 31 Декември 2014	22
Главница към 31 Декември 2013	244
Лихви към 31 Декември 2013	2

4.04. Вземания от свързани предприятия

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
ИНТЕРАКТИВ МЕДИА СЪРВИСИЗ ЕООД	309	534

Вземанията от свързани предприятия са възникнали по повод на предоставени аудио – визуални услуги. Те са в български лева и са безлихвени. Забава над 365 дни е приета от Дружеството като индикатор за обезценка, който подлежи на специален анализ и оценка.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Възрастовата структура на вземанията от свързани предприятия, на които не е признавана обезценка, е както следва:

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Отчетна стойност		
до 30 дни	13	120
от 31 до 90 дни	8	240
от 91 до 180 дни	32	174
над 180 дни	256	-
Общо:	309	534

4.05. Търговски вземания

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Вземания от клиенти	101	100
Обезценка на вземания от клиенти	(100)	-
Доставчици по аванси	-	1
Общо:	1	101

Търговските вземания са в български лева.

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 60 до 90 дни, за който не начислява лихви за просрочие на контрагентите. За част от клиентите, с които то поддържа дългосрочно търговско сътрудничество, се допуска по-дълъг кредитен период (до 365 дни). След изтичане на обичайния или конкретно договорения кредитен период ръководството на Дружеството прави преглед на цялата експозиция на всеки клиент и преценява наличието на условия за обезценка.

Възрастовата структура на търговските вземания, на които не е признавана обезценка, е както следва:

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Отчетна стойност		
до 30 дни	1	1
от 31 до 90 дни	-	-
от 91 до 180 дни	-	-
над 180 дни	-	100
Общо:	1	101

4.06. Други вземания

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Депозити в търговски дружества	5	5

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

4.07. Пари и парични еквиваленти

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Парични средства в разплащателни сметки	1	2

Както към 31 Декември 2014 г., така и към 31 Декември 2013 г. наличните парични средства в разплащателни сметки са по банкови сметки на Дружеството в 2 банки. Те са в български лева.

4.08. Задължения към персонала при пенсиониране

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на Дружеството да изплаща обезщетения на наетия персонал при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда Дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия им стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.

Измененията в задълженията към персонала при пенсиониране са както следва:

	2014	2013
Сегашна стойност в началото на отчетния период:	17	-
Доначислени провизии за пенсии	6	17
Реинтегрирани провизии за пенсии	-	-
Сегашна стойност в края на отчетния период:	23	17

4.09. Търговски задължения

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Задължения към доставчици	24	13

Търговските задължения са в български лева.

На Дружеството е определен обичаен кредитен период от доставчиците от 60 до 90 дни, за който не се начисляват лихви за просрочие. С някои от тях се договаря и по-дълъг от обичайния кредитен период.

4.10. Задължения към персонала

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Задължения по неизползван платен годишен отпуск	5	-

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

4.11. Задължения към осигурителни предприятия

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ” и ДЗПО	71	10
Здравни осигуровки	25	4
Осигуровки за неизползван платен годишен отпуск	1	-
Общо:	97	14

4.12. Данъчни задължения

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
ДДС за внасяне	-	18
ДДФЛ	33	5
Лихви по данъчни задължения	3	-
Общо:	36	23

4.13. Основен капитал

Както към 31 Декември 2014 г., така и към 31 Декември 2013 г. основният капитал на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД е в размер на 1 658 853 лв., разпределен в 165 885 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 10 лв. всяка. Той е внесен изцяло. Акционери в Дружеството са “ИНТЕРАКТИВ МЕДИА СЪРВИСИЗ” ЕООД и “А.Е. БЕСТ СЪКСЕС СЪРВИСИС БЪЛГАРИЯ” ЕООД, които притежават по 50% от капитала на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД.

Основна загуба/ доход на акция в български лева

	2014	2013
Брой акции	165 885	165 885
Нетна загуба/ печалба за отчетния период в български лева	(686 526,74)	725 735,18
Основна загуба/ доход на акция в български лева:	(4,139)	4,375

4.14. Непокрита загуба

	2014	2013
1. Начално салдо	(278)	(1 004)
2. Финансов резултат преди данъчно облагане	(762)	806
» Отсрочени данъци	75	(80)
3. Икономия от/ Разходи за данъци	75	(80)
4. Загуба/ Печалба за отчетния период (2 + 3)	(687)	726
5. Непокрита загуба (1 + 4)	(965)	(278)

5.01. Приходи от продажби

	2014	2013
Приходи от продажби на услуги, в т.ч.:	547	3 919
Предоставени аудио – визуални услуги	547	3 919

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 29 от 37

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

5.02. Други приходи от дейността

	2014	2013
Имоти, машини и съоръжения	-	4
Удръжки от персонала	2	2
Общо:	2	6

5.03. Разходи за материали

	2014	2013
Електроенергия	4	2
Гориво и резервни части	-	114
Нетекущи материални активи под стойностен праг	11	11
Компютърни консумативи	-	1
Канцеларски материали и офис консумативи	-	5
Кетъринг	-	2
Други разходи за материали	1	9
Общо:	16	144

5.04. Разходи за външни услуги

	2014	2013
Застраховки	11	12
Наеми	31	347
Интернет	-	3
Хонорари и одит	32	53
Охрана	40	26
Данъци и такси	-	7
Поддръжка и ремонт	-	7
Снимачен екип	-	329
Реализация на ТВ продукт	-	704
Други разходи за външни услуги	2	41
Общо:	116	1 529

5.05. Разходи за амортизации

	2014	2013
Амортизация на нетекущи материални активи	338	635

5.06. Разходи за персонала

	2014	2013
Разходи за работни заплати	635	641
Разходи за осигуровки	97	93
Общо:	732	734

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

5.07. Други разходи от дейността

	2014	2013
Разходи за данъци, такси и други подобни плащания	-	12
Разходи за провизии	100	-
Балансова стойност на отписани активи	-	36
Командировки	25	30
Банкови такси	1	2
Общо:	126	80

5.08. Финансови приходи

	2014	2013
Приходи от лихви, в т.ч.:	20	4
- от свързани предприятия	20	3
♦ ИНТЕРАКТИВ МЕДИА СЪРВИСИЗ ЕООД	20	2
♦ РАДИО ЕКСПРЕС АД	-	1
- по разплащателни сметки	-	1
Общо:	20	4

5.09. Финансови разходи

	2014	2013
Разходи за лихви, в т.ч.:	3	1
- за свързани предприятия	-	1
♦ ИНТЕРАКТИВ МЕДИА СЪРВИСИЗ ЕООД	-	1
- по данъчни задължения	3	-
Общо:	3	1

5.10. Икономия от/ Разходи за данъци

Основните компоненти на икономията от/ разходите за данъци са:

	2014	2013
Счетоводна загуба/ печалба по ГДД	(762)	806
<u>Данъчни постоянни и временни разлики:</u>		
Данъчни постоянни и временни разлики, с които се увеличава счетоводният финансов резултат	453	688
Данъчни постоянни и временни разлики, с които се намалява счетоводният финансов резултат	(338)	(1 494)
Данъчна загуба по ГДД	(647)	-
Разход за корпоративен данък за отчетната година – 10% (2013 г.: 10%)	-	-
Отсрочени данъци, с които се намалява счетоводната загуба/ печалба	75	(80)
Общ всеобхватен доход за отчетния период:	(687)	726

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	31 Декември 2014	31 Декември 2013	2014	2013
Обезценка на вземания	10	-	10	-
Начисления за неизползван платен годишен отпуск	1	-	1	-
Задължения към персонала при пенсиониране	2	2	-	2
Данъчна загуба	91	27	64	(82)
Общо активи по отсрочени данъци:	104	29		
Икономия от/ Разходи за отсрочени данъци:			75	(80)

6. Сделки със свързани лица

През 2013 г. и 2014 г. Дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

Дружество	Вид на свързаността
ИНТЕРАКТИВ МЕДИА СЪРВИСИЗ ЕООД	Дружество – майка

Общият размер на сделките със свързани лица е както следва:

	2014	2013
Доставки от свързани лица, в т.ч.:		
Доставки на услуги от:	-	700
- Дружеството – майка	-	700
Общо:	-	700
Продажби на свързани лица, в т.ч.:		
Продажби на услуги на:	544	500
- Дружеството – майка	544	500
Продажби на нетекущи материални активи на:	-	4
- Дружеството – майка	-	4
Общо:	544	504

7. Ключов управленски персонал

	2014	2013
Възнаграждения на Изпълнителния директор	47	16

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

8. Финансови инструменти по категории

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложени за изброените по-долу единици.

Структурата на финансовите активи и пасиви по категории е както следва:

Финансови активи според Отчета за финансовото състояние	31 Декември 2014	31 Декември 2013
	Кредити и Вземания	Кредити и Вземания
Предоставени заеми на свързани предприятия	266	246
Вземания от свързани предприятия	309	534
Търговски вземания	1	100
Пари и парични еквиваленти	1	2
Депозити в търговски дружества	5	5
Общо:	582	887

Финансови пасиви според Отчета за финансовото състояние	31 Декември 2014	31 Декември 2013
	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви
Търговски задължения	24	13

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

9. 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 (вкл. валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено – обвързаните парични потоци. Общото управление на финансовия риск е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати.

Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на Дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден финансов риск.

Управлението на финансовия риск се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и финансовите експерти на Дружеството.

По-долу са описани различните видове финансови рискове, на които е изложено Дружеството при осъществяване на своите стопански операции, както и възприетият подход при управлението им.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови стопански операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран валутен курс спрямо българския лев по закон.

Дружеството осъществява основните си доставки в български лева. Няма доставки в чуждестранна валута.

б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на специфичен ценови риск по отношение на цените на предлаганите аудио – визуални услуги. То не е повлияно от специфичен ценови риск, свързан с внос на материални запаси, тъй като такива сделки се осъществяват по изключение и за минимални количества. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на аудио – визуалните услуги, обект на стопанските операции, се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо пазарните промени.

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

Дружеството не притежава инвестиции в дъщерни дружества.

Кредитен риск

Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в две групи – парични средства (по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Вземанията от клиенти са представени в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност. През текущия отчетен период е начислена обезценка за съмнителни и трудносъбираеми такива, тъй като са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да договаря кредитен период по-дълъг от 90 дни само с клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с Дружеството. Плащанията от клиенти при продажби се извършват по банков път.

Събираемостта и концентрацията на вземанията от клиенти се следи текущо съгласно установена политика на Дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово – счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и на получените постъпления като се извършва анализ на неплатените суми.

Към 31 Декември 2014 г. паричните средства и разплащателните операции на Дружеството са разпределени в 2 банки, което ограничава риска относно парите и паричните еквиваленти.

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 34 от 37

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, при който предприятието среща трудности да спазва задълженията си по отношение на финансовите пасиви, уреждани с парични средства или друг финансов актив.

Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. То не ползва привлечени кредитни ресурси.

За да контролира ликвидния риск, Дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари такива се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и относно поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Дружеството. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово – счетоводния отдел като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на предоставените заеми на свързани предприятия, които са с фиксиран лихвен процент, и свободните парични средства по разплащателни сметки в банки. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промени в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД за 2014 г. не са изложени на лихвен риск от ползване на привлечени кредитни ресурси, договорени с променлив лихвен процент.

Паричните средства по разплащателни сметки в банки се олихвяват с лихвени проценти съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в пазарните лихвени равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи лихвоносни позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

10. Управление на капиталовия риск

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 акционерите, стопански изгоди на заинтересованите лица и участниците в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Дружеството наблюдава текущо осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. То се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (текущи и нетекущи) така, както са посочени в Отчета за финансовото състояние, и парите и паричните еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към:

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Общо дългов капитал	185	67
Намален с пари и парични еквиваленти	1	2
Нетен дългов капитал	184	65
Общо собствен капитал	694	1 381
Общо капитал	878	1 446
Съотношение на задлъжнялост	20,96%	4,50%

11. Справедливи стойности

За целите на оповестяването на справедливата стойност Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, посочена в т. 3.14. от Бележките към финансовите отчети.

Ръководството на Дружеството е преценило, че балансовите стойности на парите и паричните еквиваленти, вземанията от свързани предприятия, търговските вземания и задължения се доближават до справедливите им стойности поради краткосрочния характер на тези финансови инструменти.

В таблицата по-долу е представено сравнение между балансовите и справедливите стойности на финансовите инструменти на Дружеството по категории, включени във финансовия отчет:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31 Декември 2014	31 Декември 2013	31 Декември 2014	31 Декември 2013
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи				
Предоставени заеми на свързани предприятия	266	246	255	265
Вземания от свързани предприятия	309	534	309	534
Търговски вземания	1	100	1	100
Пари и парични еквиваленти	1	2	1	2
Депозити в търговски дружества	5	5	5	5
Финансови пасиви				
Търговски задължения	24	13	24	13

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Йерархия на справедливата стойност на активите и пасивите на “ИМС ПРОДАКШЪНС” АД към 31 Декември 2014 г.:

	Дата на оценката	Общо:	Оценяване по справедлива стойност, използвайки		
			Котиран цели на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни наблюдавани входящи данни
			Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Активи, за които справедливата стойност се оповестява					
Предоставени заеми на свързани предприятия	31.12.2014 г.	266	-	255	-
Вземания от свързани предприятия	31.12.2014 г.	309	-	-	309
Търговски вземания	31.12.2014 г.	1	-	-	1
Пари и парични еквиваленти	31.12.2014 г.	1	1	-	-
Депозити в търговски дружества	31.12.2014 г.	5	-	-	5
Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява					
Търговски задължения	31.12.2014 г.	24	-	-	24

През текущия отчетен период не е имало трансфери между Ниво 1 и Ниво 2.

Справедливата стойност на финансовите активи включени в Ниво 2 в таблицата по – горе е определена в съответствие с общоприетия оценъчен модел на базата на дисконтираните парични потоци. Значимите наблюдаеми входящи данни приложени при този метод на оценяване, са дисконтови фактори отразяващи кредитния риск.

12. Събития, настъпили след датата на съставяне на финансовия отчет

След датата на съставяне на финансовия отчет не са настъпили коригиращи и некоригиращи събития.

Настоящият финансов отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 20 Март 2015 г.