

„БГ ШКОЛО“ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 58 е одобрен и подписан от името на „БГ ШКОЛО“ ЕАД от:

Изпълнителен директор:

ЗАКУАН КАШАПОВ



Съставител:

МАРГАРИТА МИЛЕВА

София, м. март 2015 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**ДО АКЦИОНЕРИТЕ
НА БГ ШКОЛО ЕАД
гр. София**

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения годишен финансов отчет на „БГ ШКОЛО“ ЕАД към 31 декември 2014 година, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г., отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци пряк метод за годината, завършваща тогава, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за: изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или 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 с 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 отклонения.

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

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя 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 „БГ ШКОЛО“ ЕАД към 31 декември 2014 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството на Р. България чл. 38, ал.(4), ние извършихме преглед на годишния доклад за дейността по чл. 33 от Закона за счетоводството за отчетната 2014 г. изготвен от ръководството на „БГ ШКОЛО“ ЕАД. Този доклад не представлява част от годишния финансов отчет на Дружеството. Ръководство носи отговорност за изготвянето на този доклад. Доколкото този доклад съдържа финансово-отчетни данни, сравнихме тези данни с данните от годишния финансов отчет на дружеството.

По наше мнение финансово-отчетните данни от Годишния доклад на ръководството за дейността през 2014 година съответствуват на данните от годишния финансов отчет за същия отчетен период.

За АТЛАС ОДИТИНГ ООД

07.04.2015 г.

гр. София

Д.е.с. Атина Николаос Мавридис-Василева

Д.е.с. Георги Тренчев



АТЛАС ОДИТИНГ ООД

гр.София, ул.Твърдишки проход 23, ет.3

Специализирано одиторско предприятие № 114

БГ ШКОЛО ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2014 година

		2014 г.	2013 г.
	Приложение	BGN'000	BGN'000
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	1 234	1 006
Приходи от продажба на стоки		19	36
Приходи от услуги		1 215	970
Други приходи	1.1.2.	-	29
Общо приходи от продължаващи дейности		1 234	1 035
Разходи по икономически елементи		(1 277)	(1 158)
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(172)	(94)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(272)	(205)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(574)	(574)
Разходи за персонала	1.2.4.	(104)	(141)
Други разходи	1.2.5.	(155)	(144)
Суми с корективен характер	1.2.6.	(14)	(22)
Себестойност на продадените стоки и други краткотрайни активи (без продукция)		(14)	(22)
Разходи капитализирани в стойността на активи		-	-
Други		-	-
Финансови разходи	1.2.7.	(476)	(721)
Общо разходи от продължаващи дейности без разходи за данъци		(1 767)	(1 901)
Печалба/загуба от оперативната дейност		(533)	(866)
Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		(533)	(866)
Разход за данъци от продължаващи дейности	1.2.8.	57	57
Печалба/загуба за периода от продължаващи дейности		(476)	(809)
Печалба/загуба за периода		(476)	(809)
Общо всеобхватен доход за периода		(476)	(809)

Приложенията от страница 16 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Закуюн Кашапов

Съставител:
Маргарита Милева

Заверил:
Атлас Одитинг ООД

София, 1 март 2015 г.



БГ ШКОЛО ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2014 г.

	Приложен не	31.12.2014 г. BGN'000	31.12.2013 г. BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	3 463	3 752
Инвестиционни имоти	2.2.	15 240	15 490
Активи по отсрочени данъци	2.3.	132	75
Общо нетекущи активи		18 835	19 317
Текущи активи			
Текущи материални запаси	2.4.	-	1
Текущи търговски и други вземания	2.5.	110	116
Текущи данъчни активи		-	-
Парични средства	2.6.	102	20
Общо текущи активи		212	137
Общо активи		19 047	19 454

БГ ШКОЛО ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2014 г. - продължение

	Приложен не	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	2.7.1.	12 510	12 510
Регистриран капитал		12 510	12 510
Финансов резултат	2.7.2.	(1 828)	(1 352)
Неразпределени печалби/непокрити загуби		(1 352)	(543)
Печалба/загуба за годината		(476)	(809)
Общо собствен капитал		10 682	11 158
Нетекущи пасиви			
Други нетекущи финансови пасиви	2.8.	6 178	6 932
Общо нетекущи пасиви		6 178	6 932
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.9.	88	70
Текущи задължения към персонала	2.10.	5	14
Текуща част на текущи данъчни задължения	2.11.	14	12
Други текущи финансови пасиви	2.12.	2 080	1 268
Общо текущи пасиви		2 187	1 364
Общо пасиви		8 365	8 296
Общо собствен капитал и пасиви		19 047	19 454

Приложенията от страница 56 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Закуан Кашапов

Съставител:
Маргарита Милева

Заверил:
Атлас Одитинг ООД

София, 1 март 2015 г.



БГ ШКОЛО ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2014 година

	2014 г. BGN'000	2013 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност	1 584	1 044
Постъпления от клиенти	(813)	(1 663)
Плащания на доставчици	(109)	(137)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(161)	-
Платени/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(2)	(8)
Други плащания, нетно	499	(764)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		
Парични потоци от инвестиционна дейност	-	-
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност		
Парични потоци от финансова дейност	1 430	10 058
Постъпления по получени заеми	(1 417)	(8 595)
Плащания по получени заеми	(424)	(575)
Платени лихви	(6)	(104)
Други парични потоци от финансова дейност	(417)	784
Нето парични средства използвани във финансовата дейност		
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	82	20
Ефект от промените във валутните курсове върху паричните средства и паричните еквиваленти		
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	82	20
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	20	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	102	20

Приложенията от страница 16 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Закуан Кашапов

Съставител:
Маргарита Милева

Заверил:
Атлас Одитинг ООД

София, 1 март 2015 г.



БГ ШКОЛО ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31.12.2014 г.

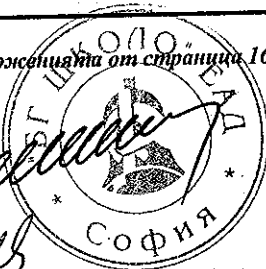
Общо собствен капитал, принадлежащ на собствениците на компанията майка

	Основен капитал	Премии от емисии	Резерви	Нагрупани печалби/ загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2012 г.	12 510			(543)	11 967
Преизчислен остатък към 31.12.2012 г.	12 510	-	-	(543)	11 967
Промени в собствения капитал за 2013 г.					
Операции със собствениците	-	-	-	-	-
Печалба/(загуба) за периода				(809)	(809)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Остатък към 31.12.2013 г.	12 510	-	-	(1 352)	11 158
Преизчислен остатък към 31.12.2013 г.	12 510	-	-	(1 352)	11 158
Промени в собствения капитал за 2014 г.					
Операции със собствениците	-	-	-	-	-
Печалба/(загуба) за периода				(476)	(476)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Остатък към 31.12.2014 г.	12 510	-	-	(1 828)	10 682

Приложенията от страница 16 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Закуан КашаповСъставител:
Маргарита МилеваЗаверил:
Атлас Одитинг ООД

София, 1 март 2015 г.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	9
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	16
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	16
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	17
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА	17
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	18
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	18
Промени в счетоводната политика.....	18
Оповестявания за комплекта финансови отчети	22
Допустимо алтернативно третиране	22
Финансов обзор от ръководството	22
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД	23
Приход от продажба на стоки.....	23
Такси за Обслужване.....	23
Споразумения с множество елементи.....	23
Приходи от лихви.....	23
РАЗХОДИ.....	23
Общи и административни разходи	23
Финансови приходи и разходи.....	23
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА.....	24
ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	24
ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	25
НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	26
Отделно придобит нематериален актив	26
Вътрешно създаден нематериален актив	26
Нематериални активи, придобити в бизнес комбинация	26
Амортизация	27
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ	27
МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ.....	28
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	28
Първоначално признаване и оценяване	28
Последваща оценка на финансови активи	28
Обезценка на финансови активи	29
Отписване на финансови активи.....	30
Последваща оценка на финансови пасиви.....	30
Привилегировани акции.....	31
Отписване на финансови пасиви.....	31
Лихвени кредити и заеми.....	31

Лихви, дивиденди, загуби и печалби	32
Компенсирание на финансов актив и финансов пасив (в сила от 1.1.2014 г. или 2013 като по-ранно прилагане)	32
Пари и парични еквиваленти	33
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	33
РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ	33
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	33
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	35
Данък върху добавената стойност (ДДС)	36
КАПИТАЛ	36
Разпределяне на дивидент	36
Собствени акции.....	36
Конвертируеми облигации.....	36
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	37
Признаване на приходите.....	37
Провизия за съмнителни вземания.....	37
Тестове за обезценка на активи.....	37
Нетната реализуема стойност на материалните запаси.....	38
Приблизителна оценка за отсрочени данъци.....	38
Провизии	38
Условни активи и пасиви	39
Актюерски предположения за дефинирани планове при пенсиониране	39
Провизии за гаранции	40
Провизии за реструктуриране	40
Задължение за извеждане от експлоатация	40
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	40
РЕКЛАСИФИКАЦИИ	41
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ	41
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	42
1. Отчет за всеобхватния доход	42
1. 1. Приходи.....	42
1. 1. 1. Приходи от продажби.....	42
1. 1. 2. Други приходи.....	42
1. 2. Разходи	42
1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи	42
1. 2. 2. Разходи за външни услуги	42
1. 2. 3. Разходи за амортизации.....	42

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала.....	43
1. 2. 5. Други разходи	43
1. 2. 6. Суми с корективен характер.....	43
1. 2. 7. Финансови разходи.....	43
1. 2. 8. Разход за данъци от продължаващи дейности.....	43
2. Отчет за финансовото състояние	44
Нетекущи активи.....	44
2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	44
2. 2. Инвестиционни имоти.....	45
2. 3. Активи по отсрочени данъци.....	46
Текущи активи	46
2. 4. Текущи материални запаси	46
2. 5. Текущи търговски и други вземания	46
2. 6. Парични средства.....	46
2. 7. 1. Основен капитал.....	47
2. 7. 2. Финансов резултат	47
Нетекущи пасиви	47
2. 8. Други нетекущи финансови пасиви	47
2. 9. Текущи търговски и други задължения	47
2. 10. Текущи задължения към персонала	48
2. 11. Текущи данъчни задължения, текуща част.....	48
2. 12. Други текущи финансови пасиви.....	48
IV. ДРУГИ ОПОВЕЩАВАНИЯ.....	48
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	48
2. Цели и политика за управление на финансовия риск	50
Оценка	51
Информация за финансовия риск.....	52
Кредитен риск.....	52
Ликвиден риск	53
Лихвен риск	54
Валутен риск.....	54
Пазарен риск.....	55
3. Управление на капитала.....	56
3. Възнаграждение за одит	57
4. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние.....	57

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 21.03.2015 г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

**НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА
НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от "Атлас одитинг" ООД.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с проектиране, ремонт и строеж на обекти, в областта на образованието и социално-културната дейност. Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с изграждане и предоставяне под наем на образователен комплекс и спортен център. Финансовият резултат на Дружеството за 2014 г. след данъци е загуба в размер на 476 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Фондация Дончев	100	12510	12510

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2014 г., БГ ШКОЛО ЕАД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2014 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Пламен Георгиев Дончев
2. РЕНЕСАНС АД
3. Явор Веселинов Маноилов

Изпълнителен Директор на Дружеството е Закуан Маденович Кашапов.

Организационната структура на БГ ШКОЛО ЕАД

Човешки ресурси

Персонал

"БГ ШКОЛО" ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2014

Персоналът, с който е реализирана производствената програма през първата половина на 2014 год. е 10 човека, от които основните работници са 9 души и представляват 90%, а останалите 10% включват мениджърски персонал, който е 1 човек. През втората половина производствената програма е реализирана с персонал от 3 човека.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата за изтеклата година са в размер на 104 хил.лв.

Анализ на продажби и структура на разходите

Структура на приходите от основна дейност е както следва

От наем-1 215 хил.лв.,

От продажба на стоки-19 хил.лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 1 277 хил. лв. и са свързани основно с разходи за външни услуги (272 х.лв.) и разходи за амортизации (574 х.лв.).

Инвестиционни проекти

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи :

-сгради,

-машини и съоръжения,

-инвестиционни имоти,

Основните инвестиционни проекти на Дружеството са учебен и спортен комплекси.

Основни клиенти, сключени договори

Основни клиенти са дружества, лицензирани по Закона за Народната просвета-ЧЦДГ Слънчево зайче и ЧСОУ Българско школо, с когото сме в договорни взаимоотношения. С външни клиенти-юридически и физически лица има сключени договори през първото полугодие за ползване на спортната база, която включва басейн,фитнес, две спортни зали и външни площадки за тенис, баскетбол и футбол.

Основни доставчици

Софиягаз ЕАД

ОУ ДЖИ Секюрити АД

Чез Трейд България ЕАД

Чез Разпределение България АД

Софийска вода АД

Бориван ООД

Преглед на дейността

Резултатът е загуба, която се очаква да бъде покрита в рамките на 5 годишен период.

Финансов отчет и анализ

Собственият капитал на Дружеството е 10 682 хил. лв.

През отчетната 2014 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период .

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

Коефициенти	2014 г.	2013 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	(0,04)	(0,07)	0,03	-39%
На активите	(0,02)	(0,04)	0,02	-40%
На пасивите	(0,06)	(0,10)	0,04	-42%
На приходите от продажби	(0,39)	(0,80)	0,42	-52%
Ефективност:				
На разходите	0,70	0,54	0,15	28%
На приходите	1,43	1,84	(0,40)	-22%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	0,10	0,10	0,00	-3%
Бърза ликвидност	0,10	0,10	0,00	-3%
Незабавна ликвидност	0,05	0,01	0,03	218%
Абсолютна ликвидност	0,05	0,01	0,03	218%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	1,28	1,34	(0,07)	-5%
Задлъжнялост	0,78	0,74	0,04	5%

Основните изменения в сравнение с предходния отчетен период се дължат на рефинансиране на инвестиционен кредит в размер на 7 900 хил.лв.

Стопански цели за 2015 г.

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2015 г.: генериране на постоянен и дългосрочен приход от учебен и спортен комплекси от наематели.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2014 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Членовете на Съвета на Директорите не получават възнаграждения.

Участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 % на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети

Пламен Георгиев Дончев, с ЕГН 6411119086:

- "Овергаз Холдинг" АД, с ЕИК 128044092- член на Съвета на директорите;

- "Оу Джи Транс" АД, с ЕИК 130492551 - член на Съвета на директорите;

- "Оу Джи Секюрити" АД, с ЕИК 200535777 - член на Съвета на директорите;

“БГ ШКОЛО” ЕАД**Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2014**

- ПБК “Ямболгаз” АД, с ЕИК 128513878 – Изпълнителен директор;
- “Екоклима” АД, с ЕИК 102127773 - член на Съвета на директорите;
- “Енергоконсулт” АД, с ЕИК 831587870 Изпълнителен директор;
- “Овергаз Инженеринг” АД, с ЕИК 838102661 - ; член на Съвета на директорите;
- “Овергаз Техника” АД, с ЕИК 126040166 член на Съвета на директорите;
- “Овергаз Сервиз” АД, с ЕИК 123068933 - член на Съвета на директорите;
- “Ес Дий Проджект” АД, с ЕИК 175377087 - член на Съвета на директорите;
- “Газтек БГ” АД, с ЕИК 831923404 - член на Съвета на директорите;
- “Оу Джи Тех” ЕАД, с ЕИК 200449794 – Изпълнителен директор;

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на БГ Школо ЕАД да продължи, като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, БГ Школо ЕАД може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да се емитират нови акции или да се продадат активи, за да се покрият дългове на дружеството.

В съответствие с останалите в индустрията, БГ Школо ЕАД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	8 263	8 185
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	6 959	7 594
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	1 250	537
<i>Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити</i>	54	54
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(102)	(20)
Нетен дългов капитал	8 161	8 165
Общо собствен капитал	10 682	11 158
Общо капитал	18 843	19 323
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0,43	0,42

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитния риск.

Дружеството има съществени продажби към няколко клиента: ЧСОУ БЪЛГАРСКО ШКОЛО, ЧЦДГ СЛЪНЧЕВО ЗАЙЧЕ.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Инвестиции

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след решение на Управителния съвет с предварителното съгласие на Надзорния съвет.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, привилегирани акции, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства“. Дружеството също така има сключени договори за кредитни линии от свързани лица.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута, основно щатски долари.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя целево съотношение на заеми с плаваща към заеми с фиксирана лихва 8,25%.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;

- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Закуан Мадинович Кашанов
(име, презиме, фамилия)



Изпълнителен директор
БГ ШКОЛО Е АД
гр. СОФИЯ

..... 2015 г.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството: БГ ШКОЛО ЕАД

Управителен съвет: 3 лица

Председател: Пламен Георгиев Дончев

Членове: Пламен Георгиев Дончев
Ренесанс АД
Явор Веселинов Маноилов

Изпълнителен директор: Закуан Мадинович Кашанов

Съставител: Маргарита Иванова Милева

Юристи: Иван Вълканов

Държава на регистрация на Дружеството: Република България

Седалище и адрес на регистрация: гр.София ул.Филип Кутев 5

Обслужващи банки:

Уникредит Булбанк АД

Българо-Американска Кредитна Банка

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Предмет на дейност и основна дейности на Дружеството: проектиране, ремонт и строеж на обекти в областта на образованието и социално-културната дейност; предоставяне под наем на собствени инвестиционни имоти.

Дата на финансовия отчет: 31. 12. 2014 г.

Текущ период: годината започваща на 01. 01. 2014 г. и завършваща на 31. 12. 2014 г.

Предходен период: годината започваща на 01. 01. 2013 г. и завършваща на 31. 12. 2013 г.

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от дата 21.03.2015 г.

Структура на капитала

"БГ Школо" ЕАД е вписано към Агенцията по вписвания на 01.02.2011г.

г.

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Фондация Дончев	100	12510	12510
Всичко	100.00%	12510	12510

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите, представени във финансовия отчет, е хиляди български лева.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2013 – 2014 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2014	Към дата	Източник	2013
БВП в млн. лв.	58 150	30.09.14	НСИ	78 115
Реален растеж на БВП	1,50%	дек.14	НСИ	0,90%
Инфлация в края на годината	-1,40%	дек.14	НСИ	-1,60%
Среден валутен курс на щатския долар	1,47437	31.12.2014	БНБ	1,47356
Валутен курс на щатския долар	1,60841	30.12.2014	БНБ	1,41902
Безработица в края на годината	10,80%	Q3	НСИ	11,80%
Основен лихвен процент в края	0,02%	1.12.2014	БНБ	0,02%

Данните за 2014г. са текущи, Източник НСИ- публикации на 30.12.2014г.; БНБ

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила на 01 януари 2014г.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Този годишен финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2014г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен, ако не е посочено друго в счетоводните политики по-долу (например някои финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност). Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.

Годишният финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите“.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

За изготвянето на този годишен финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени постановления са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2014г.:

Следните нови стандарти и изменения влязоха ефективно в сила от 1 януари 2014г., приемането им от Европейската комисия (не всички от тези стандарти и изменения касаят годишните финансови отчети, изготвени от дружеството. Ако даден стандарт или изменение засяга дружеството, той е описан, заедно с въздействието, в приложенията към настоящите финансови отчети):

- Изменения в МСС 32 Финансови инструменти: представяне

Измененията адресират несъответствия в текущата практика при прилагането на критериите за компенсиране/негиране в МСС 32, главно като изясняват смисъла на "текущо законнообразно право за компенсиране" и това, че някои брутни сегмент

системи могат да се считат за еквивалентни на нетен сетълмент, приложение за едновременно реализация и споразумение за уреждане, нетиране на суми предоставени като гаранция. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г., приети от ЕК.

- Изменения в МСС 36 Обезценка на активи, озаглавени Възстановима стойност - Оповестяване за нефинансови активи (издадени през май 2013 г.). - Измененията водят до намаляване на обстоятелствата, при които се изисква възстановимата стойност на активи или единици, генериращи парични потоци да бъде разкрита , изясняване на изискванията за оповестяванията. Въвежда се изрично изискване за оповестяване на дисконтовия процент, използван при обезценка (или обратно възстановяване), където възстановима стойност (на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба) се определя с помощта на настояща стойност на бъдещите парични потоци. Тези изменения са в сила за годишни периоди , започващи на или след 1 януари 2014 година, приети от ЕК.

- Изменения в МСС 39, озаглавени Новация на деривати и продължаване на хеджиране (издаден през юни 2013 г.) - Измененията позволяват продължаването на счетоводно отчитане на хеджирането в ситуация, когато контрагента по дериватив, определен като хеджиращ инструмент се заменя с нов контрагент (известно като " новация на деривативи "), като последица от закони или подзаконови нормативни актове, ако са изпълнени определени условия. Те са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 година, приети от ЕК.
Ръководството не очаква никакъв ефект върху годишните финансови отчети на Дружеството, при липса на такива сделки.

- Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 озаглавени Инвестиционни Дружества Дружества със специална инвестиционна цел (издадени през октомври 2012 г.) - Измененията определят понятието „инвестиционни дружества“ и им позволяват освобождаване от консолидация на дъщерни предприятия; Вместо това, инвестиционното дружество е задължено да оценява инвестицията във всяко дъщерно предприятие по справедлива стойност в печалбата или загубата в съответствие с МСФО 9 / МСС 39 (изключението не се прилага за дъщерни дружества , които предоставят услуги, свързани с инвестиционната дейност на инвестиционното дружество). Инвестиционното дружество е длъжно да отчита инвестицията си в съответното дъщерно предприятие по един и същи начин в своите консолидирани и индивидуални финансови отчети. Въведени са и допълнителни оповестявания. Измененията са в сила за годишни периоди , започващи на или след 1 януари 2014 г. Ръководството не очаква никакъв ефект върху годишните финансови отчети на Дружеството.

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети по МСФО (издаден през май 2011) - новият стандарт определя принципите на контрол, определя как да се дефинира дали даден инвеститор контролира Дружеството, в което е инвестирало и следователно трябва да го консолидира; определя принципите за изготвяне на годишни финансови отчети. Той въвежда един консолидационен модел, който идентифицира контрола като основа за консолидация за всички видове дружества, където контрола се основава на това дали даден инвеститор има власт над Дружеството, в което е инвестирал експозиция/права на променяща се възвръщаемост от неговите участия в асоциираното предприятие и възможност да използва своето влияние над въпросното предприятие, за да повлияе размера на възвръщаемостта. МСФО 10 заменя части от действащия в момента МСС 27 с наименование Консолидирани и самостоятелни финансови отчети и ПРК-12 Консолидация – Дружества със специална цел и е в сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г., приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.

• МСФО 11 *Съвместни ангажименти* (издаден през Май 2011) – Новият стандарт изисква страна по съвместен ангажимент да определи типа на съвместния ангажимент, в който тя участва като оцени своите права и задължения и след това отрази тези права и задължения в съответствие с типа на съвместния ангажимент. Съвместните ангажименти са или съвместни дейности или джойнт вентчъри:

- В дейност по съвместен ангажимент, страните имат правото върху активите и задължения по пасивите отнасящи се до ангажимента. Дружествата джойнт вентчърни оператори признават техните активи, пасиви, приходи и разходи по отношение на техния дял в ангажимента.
- В джойнт вентчър, страните имат право само до размера на нетните активи по ангажимента. Страна в джойнт вентчър прилага капиталовия метод за отчитане на своята инвестиция в джойнт вентчъра в съответствие с МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*. За разлика от МСС 31, метода на пропорционалната консолидация не е позволен.

В сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г., приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.

• МСФО 12 *Оповестяване на дялове в други предприятия* (издаден през Май 2011) – Новият стандарт комбинира, обогатява и заменя изискванията за оповестяване касаещи дъщерни предприятия, съвместни предприятия, асоциирани предприятия и структурирани дружества. Той изисква детайлно оповестяване на информация, която дава възможност на потребителите на информация от финансовите отчети да оценят характера и рисковете свързани с дялове в други предприятие, както и ефектите от тези дялове върху финансовата позиция на Дружеството, неговото финансово състояние и паричните му потоци. МСФО 12 е в сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г., приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.

- МСС 36 (променен) *Обезценка на активи – относно оповестявания за възстановимата стойност на нефинансови активи*. Тази промяна е свързана с необходимостта от лимитиране на определени оповестявания относно възстановимата стойност по реда на МСС36 във връзка с изискванията на МСФО 13, при прилагането на методики за изчисление възстановима стойност на нефинансови активи по справедлива стойност без разходи за продажба. Приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.;
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК)*. Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно)придобиване на права“ и „пазарно условие“ и са добавени „условие на изпълнението“ и „условие на услугата“ (МСФО 2); б) уточнение в третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО9, МСС39 и МСС37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и

натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) право на дружество преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в) разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи позиции спрямо пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила, ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

- КРМСФО 21 Такси/Налози, е интерпретация на МСС 37 Провизии , условни задължения и условни активи . МСС 37 установява критерии за признаването на задължение , един от които е изискването предприятието да има сегашно задължение в резултат от минали събития (известно като задължаващо събитие) . Разяснението пояснява, че дългът , който поражда задължение за плащане на такса, е от дейностите, описани в съответното законодателство, което цели плащането. Разяснението определя, че налозите не се признават , ако няма настоящо задължение за заплащане на данъка към края на периода и се признава, ако настоящо задължение за заплащане на данъка (налога, таксата, различни от данък върху дохода) съществува към края на отчетния период. Дружеството следва да признава актив , ако е предплатена такса, налог , но все още не разполагат с настоящото задължение за плащане. Този принцип се прилага и към междинните финансови отчети. КРМСФО 21 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г., не е приет от ЕК.
- МСС 19 (ревизиран - 2011 г.) Доходи на наети лица. Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив(актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не. В сила за годишни периоди от 1.07.2014г., не е приет от ЕК.

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- отчет за финансовото състояние към края на периода;
- отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- отчет за промените в собствения капитал за периода;
- отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.

Изборът на ръководството е да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството е избрало да представи компонентите на другия всеобхватен доход преди свързаните данъчни ефекти. Данъка между компонентите е разпределен между тези, които биха могли впоследствие да бъдат прекласифицирани в раздела на печалбата или загубата, и тези, които няма впоследствие да бъдат прекласифицирани в този раздел.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Дружеството.

Съгласно МСС 8, от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и трябва да бъде последователно прилагано. Промени по счетоводната политика трябва да се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

В настоящата публикация, когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира. В коментара се описва подробно коя е избраната политика, както и причините за този избор, и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, много предприятия представят финансов обзор от ръководството. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011 г. Съветът по международни счетоводни

стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката – Коментар на ръководството, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в Изложението за практиката, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано Изложението за практиката. Изявлението за съответствие с Изложението за практиката се допуска само, ако въпросното Изложение е било следвано изцяло.

Съдържанието на Финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приход от продажба на стоки

Приход от продажба на стоки се признава във финансовия отчет за всеобхватния доход на датата, на която стоките са доставени на клиента и правото на собственост е прехвърлено. Приход е справедливата стойност на получената или дължимата престация за стоките, нето от търговски отстъпки и данъци (т.е. данък добавена стойност) при продажбата.

Такси за Обслужване

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

Споразумения с множество елементи

При някои обстоятелства продуктите се продават ведно с други допълнителни елементи („в пакет“). Пакетът би могъл да включва един или няколко от следните елементи: обслужване; инсталация; бъдещо техническо подобрение или други конкретни за случая елементи. В тези случаи критериите за признаване на приход, описани по-горе, се прилагат към делимите компоненти в пакета, за да отразят същността на сделката.

Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

РАЗХОДИ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от

дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи така, както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

След първоначалното му признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Сгради	2% линеен метод
Съоръжения и оборудване	10-33% линеен метод
Компютърна техника	50% линеен метод
Други	15% линеен метод
Земята не се амортизира	

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят, като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите.

Когато резервни части, резервно оборудване и сервизно оборудване отговарят на определението за имоти, машини и съоръжения, се признават в съответствие с описаните по горе политики. В противен случай тези позиции се класифицират като материални запаси.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди, свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Като инвестиционни имоти се отчитат земи и/или сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване - цена на придобиване, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват в съответствие с изискванията на МСС 16 за този модел.

Дружеството оценява справедливата стойност на инвестиционния имот за целите на оповестяването, като използва оценка от независим оценител.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаването или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща полза.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите за периода на изваждане от употреба или освобождаване.

Амортизация се начислява, само ако активът е оценен по себестойност (но не и ако е записан по справедлива стойност) и се изчислява на базата на квоти, отразяващи оставащия полезен живот на актива.

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Отделно придобит нематериален актив

При първоначално признаване отделно придобитите нематериални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на всеки отделно придобит нематериален актив се състои от покупната му цена, включително вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, след приспадане на търговските отстъпки и всички свързани разходи за подготовката на актива за неговото използване по предназначение.

След първоначалното признаване на отделно придобит нематериален актив той следва да се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Полезният живот и амортизационният метод се преразглеждат в края на всеки отчетен период спрямо ефекта от промяна в приблизителната оценка, ако има такава и то в перспектива.

Нематериален актив се отписва при изваждането му от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичаща от отписването на нематериален актив, се определя като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива; разликата се признава в печалбата или загубата при изваждането на актива от употреба.

Вътрешно създаден нематериален актив

Разходите за развойна дейност представляват типични вътрешно създадени нематериални активи за Дружеството. Разходите, направени във връзка с отделните проекти, се капитализират, само когато е вероятно да има бъдеща икономическа изгода от проекта и са изпълнени следните основни условия:

- разходите за развойна дейност могат да бъдат надеждно определени;
- техническата осъществимост на продукта е била установена;
- намерението на ръководството е да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде.

Предвид типа на бизнеса, управляван от Дружеството и кумулативния опит, придобит от Дружеството, обикновено факта, че даден нематериален актив ще доведе до вероятни бъдещи икономически ползи, става разумно сигурен, едва малко преди даденият продукт да бъде пуснат на пазара. Разходите, направени преди този момент, не следва да бъдат признавани. Вътрешно създадените нематериални активи предимно се отнасят до вътрешно разработен софтуер и вътрешно разработена патентна технология, процес и т.н.

Разходите за изследователска дейност се отчитат като разход към датата, на която са направени. След първоначалното им признаване вътрешно създадените нематериални активи следват счетоводните политики, приложими за отделно придобитите нематериални активи, както е посочено по-горе.

Нематериални активи, придобити в бизнес комбинация

Разграничимите нематериални активи, придобити като част от бизнес комбинация, са първоначално признати отделно от репутацията, ако справедливата стойност на актива може да се измери надеждно, независимо дали активът е бил признат от придобитото дружество преди бизнес комбинацията. Един нематериален актив се счита за разграничим, само ако е делим или ако възниква от договорни или други законови права, независимо дали тези права са прехвърляеми или отделими от Дружеството или от други права и задължения.

След първоначално признаване нематериалните активи, придобити като част от бизнес комбинация, следват счетоводната политика за отделно придобит нематериален актив, както е посочено по-горе.

Амортизация

За нематериалните активи с ограничен полезен живот амортизацията се изчислява така, че да се отпише стойността на актива минус предполагаемата му остатъчна стойност за времето на полезния му икономически живот, както следва:

Софтуер	50% линейна база
Други	2% линейна база

Нематериални активи с неопределен полезен живот не се амортизират, но са обект на преглед за обезценка, както е описано по-долу.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини и съоръжения, както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход във финансовия отчет за всеобхватния доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойността в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразяват текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност /за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата/, предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се отчитат във финансовият отчет на финансовото състояние по по-ниската м/у себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „среднопретеглена цена“. Себестойността на незавършено производство и готова продукция включва материали, пряк труд и свързани производствени разходи въз основа на обичайното ниво на дейност. Провизия се прави за обездвижени и застояли елементи въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализируема стойност.

Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в обичайния ход на бизнеса, след като се извадят всички допълнителни разходи за завършване и реализация.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет за финансово състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба, се отчитат незабавно като разход.

Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сепарация на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Дружеството.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите активи в една от следните четири категории:

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата .

Активите се класифицират в тази категория, когато принципно те са държани с цел търгуване или препродажба в краткосрочна перспектива (търговски активи) или са деривативи (с изключение на даден дериватив, който е определен и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговарят на условията за определен в тази категория при първоначално признаване.

Печалби или загуби при последваща оценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба, включват и дивиденди или лихви и се признават в печалба или загуба.

За годината, завършваща на 31 декември 2014 и 2013, Дружеството не е класифицирало финансови активи като държани за продажба или определени като такива, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Заеми и вземания. Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Активите, които Дружеството възнамерява да продаде веднага или в кратък срок, не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Тези активи се отчитат по амортизируема стойност и се използва методът на ефективния лихвен процент (с изключение на краткосрочните вземания когато лихвата е несъществена), намалена с провизия за обезценка или несъбираемост.

Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

Финансови активи, държани до падеж. Това са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, за които Дружеството има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Финансови активи, които при първоначално признаване Дружеството е определило като отчитани по справедлива стойност в печалби или загуби или налични за продажба, както и тези, които отговарят на определението за заеми и вземания, не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Подобно на Заеми и Вземания тези активи се отчитат по амортизирана цена, като се използва методът на ефективния лихвен процент минус всяко намаление за обезценка или несъбираемост.

За годината, завършваща на 31 декември 2014 и 2013, Дружеството не е отчетло каквито и да било финансови активи в тази категория.

Финансови активи на разположение за продажба. Това са недеривативни финансови активи, които са определени като на разположение за продажба при първоначално признаване или не са класифицирани в някоя от гореописаните категории. Те се отчитат по справедливата им стойност.

С изключение на печалби и загуби от валутни операции, приходи от лихви и дивиденди, които се признават в печалба или загуба промените в балансовата стойност на финансови активи на разположение за продажба се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват към резерв от преоценка, до продажбата на инвестицията или до нейното обезценяване. Същевременно, кумулативната печалба или загуба, която е била натрупана в резерв от преоценка, се прекласифицира от собствения капитал в печалба или загуба.

Обезценка на финансови активи

В края на всеки отчетен период Дружеството преценява дали неговите финансови активи (различни от тези, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба) са обезценени въз основа на обективни доказателства за това, че вследствие на едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване, очакваните бъдещи парични потоци от финансовите активи (на Дружеството) са били повлияни. Обективните доказателства за обезценка могат да включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника при нарушаване на договор, вероятност заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност, изчезване на активен пазар за този финансов актив, заради финансови затруднения и др.

За капиталови инструменти, които са на разположение за продажба при значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията в инструмент на собствения капитал под нейната цена на придобиване, също се счита за обективно доказателство за обезценка.

В допълнение за търговски вземания, за които е определено да не бъдат индивидуално обезценявани, Дружеството определя обезценката им заедно, въз основа на предходен опит при събиране на вземания, увеличаване на забавени плащания в портфейла,

констатиране на промени в икономическите условия, свързани и оказващи влияние върху обичайните вземанията и др.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи, отчитани по амортизирана цена, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът, може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната; преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

За дългови инструменти, класифицирани като на разположение за продажба, загубите от обезценка в последствие се възстановяват в печалба или загуба, ако справедливата стойност на инвестицията нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка. По отношение на капиталови инструменти, класифицирани като на разположение за продажба, загубата от обезценка не се възстановява в печалба или загуба, когато има нарастване на справедливата стойност, след като е била призната загуба от обезценка в друг всеобхватен доход и е натрупан резерв от преоценка.

Отписване на финансови активи

Независимо от правната форма на сделките финансовите активи се отписват, когато те преминат теста за отписване, предписан от МСС 39 "преимство на съдържанието пред формата". Този тест съдържа два различни вида на оценки, които се прилагат стриктно последователно:

- Оценка на прехвърлянето на рискове и ползи от собствеността;
- Оценка на прехвърлянето на контрола.

Дали активите са признати/отписани изцяло или признати до степенята, до която Дружеството има участие, зависи от точен анализ, който се извършва на база на конкретна сделка.

Последваща оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните две категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба. Пасивите се класифицират в тази категория, когато принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговарят на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени

в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат в отчета за доходите към датата, на която възникват. За годината завършваща на 31 декември 2014 и 2013 Дружеството не е класифицирало каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Други финансови пасиви. Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категория, попадат в тази остатъчна категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент. Обикновено търговски и други задължения и заеми се класифицират в тази категория. Елементите, класифицирани като търговски и други задължения, обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Привилегировани акции

Те се класифицират като задължения в съответствие с тяхното съдържание, а не с тяхната правна форма. Преференциалните акции представляват финансови пасиви, класифицирани в категорията „други задължения“ и поради тази причина се отчитат по амортизируема стойност. Дивидентите по преференциални акции се класифицират като разход за лихви.

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Дружеството, само когато задължението бъде погасено, прекратено или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени кредити и заеми. Информация за въздействието на лихвените проценти е представена в раздел IV, точка 3 *Цели и политики на управление на финансовия риск*.

Получени заеми, без свързани предприятия

Банка / кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Корпоративни кредити				
ЧСОУ БЪЛГАРСКО ШКОЛО	BGL	8%		ЗАПИС НА ЗАПОВЕД
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД	BGL	5%		ИПОТЕКА
ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД	BGL	8%		ЗАПИС НА ЗАПОВЕД

Салда по получени заеми, без свързани предприятия

Банка / кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Корпоративни кредити	2013	6 400
ЧСОУ БЪЛГАРСКО ШКОЛО	513	-
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД	800	6 400
ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД	700	-
Общо	2 013	6 400

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденди за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин като лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, н.р. при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата, дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Компенсиране на финансов актив и финансов пасив (в сила от 1.1.2014 г. или 2013 като по-ранно прилагане)

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в баланса се представя нетната сума когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми;
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, предприятието не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив. Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в

което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на съответното дружество от Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите, произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката, се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите, възникнали от превалутирание по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба), се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута, се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се оценяват по справедлива стойност във валута, се преизчисляват посредством обменните курсове към датата на оценка на справедливата стойност.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Лихвата по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив, създаден в самото предприятие (т.е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба), е включена в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход, получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

Всички други разходи по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване“ (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2014 г., е както следва:

За периода 01.01.2014 г. – 31.12.2014 г.

- 30,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 17,4:12,90) за работещите при условията на трета категория труд;
- 40,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 27,4:12,9) за работещите при условията втора категория.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноса за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на дружеството.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на дружеството или на част от него, съкращаване в щата, намаляване обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. - от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест - в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране - от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружествата от Дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналет е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати, се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степенята, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ

данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС с изключение на случаите, когато:

- ✓ ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо;
- ✓ вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларирани (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденти се признават, когато се изплащат.

Собствени акции

Разходите за закупените собствени акции се представят като намаление в собствения капитал във финансовия отчет на финансовото състояние. Когато собствените акции се продават или преиздават, те се кредитират в капитала. В резултат на това печалби или загуби от собствени акции не се включват във финансовия отчет за всеобхватния доход.

Конвертируеми облигации

Когато се издават конвертируеми облигации (нето на разходите за тяхното издаване), постъпленията се разделят с цел да се идентифицира отделно компонентът на задължението (равно на нетната настояща стойност на техните планирани бъдещи парични потоци, прилагайки лихвени проценти на датата на издаване на подобни облигации, които нямат опция за конвертиране). Останалата част от постъплението по облигацията се счита за опция за конвертиране и се кредитира/отнася към капиталовия резерв. Капиталовият компонент се отчита по амортизирана стойност, докато не се погаси да конвертирането на опцията или до падежа на облигацията. Капиталовият компонент не е обект на повторна оценка впоследствие.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Признаване на приходите

Дружеството прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти, предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода представлява оценка, която е обект на преценка и предположение въз основа на минал опит, както и на обстоятелства, станали известни на Дружеството по време на съставяне на оценката.

При определени обстоятелства Дружеството влиза в споразумения с повече от един елемент ("пакети"). Както е описано в параграф приходи по-горе, пакетът може да включва един или повече елементи, които са предмет на различни критерии за признаване. В този случай се изискват отделни измервания на справедливата стойност на всеки компонент. Оценката на справедливата стойност на всеки компонент включва оценки и предположения, които засягат начина, по който се признава приходът.

Провизия за съмнителни вземания

Определянето на възстановимостта на дължимата от клиенти сума включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете, отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка, изискват значителна преценка и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило "събитие - загуба", засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка, още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба, може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба, Дружеството смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това дали има "значителен" или "продължителен" изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка, признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата, генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Дружеството да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата, генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент, за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Несната реализуема стойност на материалните запаси

Определянето на провизия за материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до реализуемата им стойност, когато тяхната себестойност вече може да не бъде възстановяема – например, когато материалните запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуемата стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на провизията или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценки и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например, Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики дали е възможно временните разлики да не бъдат възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи, реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават, само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който дружеството очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Провизии

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявлението им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от Дружеството, произтичат от задълженията на производителя по гаранции, възстановявания на суми, добросъвестно изпълнение на договори, неуредени спорове и бизнес реструктуриране.

Признаването и оценката на провизиите изискват от Дружеството да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно да настъпи, отколкото да не настъпи)

изходящ поток от ресурси да се изисква за погасяване на задължение и дали би могло да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.

Освен това счетоводната политика на Дружеството изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон от стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази при подходящ дисконтов процент специфичните за задължението рискове.

В частност, що се отнася до провизиите при реструктуриране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали е настъпило задължаващо събитие. Всички налични доказателства трябва да бъдат оценени, за да се определи дали е достатъчно подробен планът, за да създаде валидно очакване за ангажимента на ръководството относно реструктурирането – тоест да започне изпълнение на плана за реструктуриране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще са засегнати от него.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси, съдържащ икономически ползи, е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения възникващи, от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават, защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителна преценка от страна на ръководството.

Актюерски предположения за дефинирани планове при пенсиониране

Плановите за доходи могат да бъдат сложни, понеже се изискват актюерски предположения, за да се определи размерът на задължението и разхода. Възможно е фактическите резултати да се различават от предполагаемите резултати. Тези разлики са известни като актюерски печалби и загуби. Задълженията по дефинирани/конкретни доходи се измерват с помощта на метод за кредит на прогнозните единици, според който Дружеството трябва да направи надеждна оценка на размера на обезщетенията, които са спечелени в замяна на предоставени услуги в текущия и предходни периоди, използвайки актюерски техники.

В допълнение, в случаите, когато се финансират плановите за дефинирани доходи, Дружеството трябва да определи справедливата стойност на активите по плана на базата на очакваната възвръщаемост от активите по плана, който се изчислява, като се използва прогнозната дългосрочна норма на възвръщаемост.

В резултат методът за кредит на прогнозните единици включва поредица от актюерски преценки. Тези предположения включват демографски предположения като смъртност, оборот, пенсионна възраст и финансови предположения като проценти на отстъпка, нива на заплатите и доходите. Тези предположения са предмет на преценки и могат да се развият съществено различно от очакваното и поради това може да доведат до значително въздействие върху задълженията по дефинирани конкретни доходи.

Провизии за гаранции

Провизиите за разходи, свързани с гаранции, се признават, когато продуктът бъде продаден или услугата предоставена. Първоначалното признаване се базира на историческия опит. Първоначалната приблизителна оценка на разходите, свързани с гаранции, се преразглежда ежегодно.

Провизии за реструктуриране

Провизии за реструктуриране се признават единствено, когато са удовлетворени общите критерии за признаване на провизии. В допълнение, Дружеството трябва да следва подробен план за въпросния бизнес или част от него, местоположението и броя на засегнатите служители, подробна приблизителна оценка на свързаните разходи и съответния времеви график. Засегнатите служители трябва да имат валидно очакване, че реструктурирането ще се извърши или че изпълнението вече е стартирало.

Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират, като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

Задължение за извеждане от експлоатация

Провизията за разходи за извеждане от експлоатация е свързана с изграждането на производствени съоръжения от различен тип, н.р. за производство на материали, забавящи разпространението на пожари. Разходите за извеждане от експлоатация са провизирани по сегашната стойност на плащанията, които се очаква да бъдат направени за уреждане на задължението и се признават като част от стойността на съответния актив. Бъдещите парични потоци са дисконтирани, като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните рискове за задължението за извеждане от експлоатация. Разгръщането на провизията в резултат на изминалото време се признава като разход в периода, за който се отнася и се представя като финансов разход в отчета за доходите. Очакваните бъдещи разходи за извеждане от експлоатация се подлагат на преглед ежегодно и се коригират, както е необходимо. Промените в очакваните бъдещи разходи или в използваната норма на дисконтиране, се отразяват като увеличение или намаление в цената на придобиване на актива.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират, преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване, след като са открити чрез: преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в който е възникнала грешка.

В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Към минималните сравнителни финансови отчети дружеството представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисление със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчети за финансовото състояние към:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период;
- ✓ началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съвпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние, в съответствие се оповестява:

- ✓ характерът на прекласифицирането;
- ✓ сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;
- ✓ причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства, при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.

Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

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

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

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. Приходи

1. 1. 1. Приходи от продажби

Вид приход	2014 г.	2013 г.
Продажби на стоки в т.ч.	19	36
Продажби на стоки	19	36
Продажби на услуги в т.ч.	1215	970
Продажби на услуги Арена	208	388
Продажби на наем	1007	582
Общо	1 234	1006

1. 1. 2. Други приходи

Други приходи в т.ч.	2014 г.	2013 г.
Други продажби	-	29
Общо	-	29

1. 2. Разходи

1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Основни материали	1	2
Спомагателни материали	6	4
Горивни и смазочни материали	118	14
Ел. енергия	37	66
Вода	10	8
Общо	172	94

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Подизпълнители	128	74
Такси управление и ангажимент кредити	18	3
Ремонти	4	15
Нотариални такси	2	9
Застраховки	8	10
Охрана	73	56
Счетоводно обслужване	27	27
Юридическо обслужване	12	11
Общо	272	205

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Разходи за амортизации на производствени дълготрайни материални активи	574	574
Общо	574	574

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2014 г.	2013 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	90	122
производствен персонал	90	122
Разходи за осигуровки на в т.ч.	14	19
производствен персонал	14	19
Общо	104	141

1. 2. 5. Други разходи

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Разходи за глоби и неустойки	3	5
Данъци и такси	146	137
Други разходи	6	2
Общо	155	144

1. 2. 6. Суми с корективен характер

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	14	22
Балансова стойност на продадени активи	14	22
Общо	14	22

1. 2. 7. Финансови разходи

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Разходи за лихви в т.ч.	470	617
по заеми	470	617
Други финансови разходи	6	104
Общо	476	721

1. 2. 8. Разход за данъци от продължаващи дейности

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Други компоненти на текущ данъчен разход	(57)	(57)
Разход/приход по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	(57)	(57)
Общо	(57)	(57)

2. Отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2014 и 2013 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Машини и оборудване	Съоръжения	Обзавеждане и вътрешни инсталации	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2012	891	1918	1366	4175
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	2	-	-	2
Общо увеличения(намаления) за периода	2	-	-	2
Салдо към 31.12.2013	893	1 918	1366	4177
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	-	17	11	28
Общо увеличения(намаления) за периода	-	17	11	28
Салдо към 31.12.2014	893	1 935	1377	4205
Амортизация и обезценка				
Салдо към 31.12.2012	(2)	(45)	(57)	(104)
Амортизация за годината	(53)	(74)	(194)	(321)
Общо увеличения(намаления) за периода	(53)	(74)	(194)	(321)
Салдо към 31.12.2013	(55)	(119)	(251)	(425)
Амортизация за годината	(53)	(75)	(189)	(317)
Общо увеличения(намаления) за периода	(53)	(75)	(189)	(317)
Салдо към 31.12.2014	(108)	(194)	(440)	(742)
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2013	838	1 799	1115	3 752
Балансова стойност към 31.12.2014	785	1 741	937	3 463

През 2014 г. е сключен нов договор за наем между „БГ Школо“ ЕАД и ЧСОУ „Българско школо“, по силата на който наемателят /ЧСОУ „Българско школо“/ приема за временно и възмездно ползване от наемодателя /“БГ Школо” ЕАД/ оборудвани помещения, а именно: спортна зала с басейн, блок Е /четвърти етап/ за срок от една година. Поради това, се наложи прекласифициране на дълготрайните активи, по-конкретно сгради /спортен комплекс и спортни площадки/ с балансова стойност към 31.12.2014 г. в размер на 3566 хил.лв. да бъдат рекласифицирани от групата на имоти, машини, съоръжения и оборудване в инвестиционни имоти, за да се постигне съпоставимост на данните в текущия в сравнение с предходния отчетен период.

2. 2. Инвестиционни имоти

	Земи	Сгради	Други инвестиционни имоти	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2012	3 452	11611	739	15 802
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	-	7	-	7
Общо увеличения(намаления) за периода	-	7	-	7
Салдо към 31.12.2013	3 452	11618	739	15 809
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	-	7	-	7
Общо увеличения(намаления) за периода	-	7	-	7
Салдо към 31.12.2014	3 452	11625	739	15 816
Амортизация				
Салдо към 31.12.2012	-	(58)	(8)	(66)
Амортизация за годината	-	(224)	(29)	(253)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(224)	(29)	(253)
Салдо към 31.12.2013	-	(282)	(37)	(319)
Амортизация за годината	-	(233)	(24)	(257)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(233)	(24)	(257)
Салдо към 31.12.2014	-	(515)	(61)	(576)
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2013	3 452	11336	702	15 490
Балансова стойност към 31.12.2014	3 452	11110	678	15240

2. 3. Активи по отсрочени данъци

2. 3. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2013		Движение на отсрочените данъци за 2014				31 декември 2014	
			увеличение		намаление			
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Амортизации	744	75	574	57	-	-	1318	132
Общо активи по отсрочени данъци:	744	75	574	57	-	-	1318	132
Пасиви по отсрочени данъци								
Общо пасиви по отсрочени данъци:	-	-	-	-	-	-	-	-
Отсрочени данъци (нето)	744	75	574	57	-	-	1318	132

Текущи активи

2. 4. Текущи материални запаси

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Текущи материални запаси в т.ч.	-	-
Стоки /нето/	-	1
Стоки	-	1
Общо	-	1

2. 5. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2014	31.12.2013
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	48	48
Вземания по продажби	48	48
Вземания от продажби в /нето/	35	33
Вземания бруто	35	33
Вземания по предоставени аванси /нето/	1	2
Вземания по предоставени аванси	1	2
Други вземания в т.ч. /нето/	26	33
Други краткосрочни вземания	26	33
Общо	110	116

2. 6. Парични средства

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Парични средства в брой в т.ч.	-	7
В лева	-	7
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	102	13
В лева	102	13
Общо	102	20

2. 7. Собствен капитал

2. 7. 1. Основен капитал

Акционер	31.12.2014 г.				31.12.2013 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
ФОНДАЦИЯ ДОНЧЕВ	12 510	12 510	12 510	100%	12 510	12 510	12 510	100%
Общо:	12 510	12 510	12 510	100%	12 510	12 510	12 510	100%

2. 7. 2. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Загуба към 31.12.2012 г.	(543)
Увеличения от:	(809)
Загуба за годината 2013	(809)
Загуба към 31.12.2013 г.	(1352)
Увеличения от:	(476)
Загуба за годината 2014	(476)
Загуба към 31.12.2014 г.	(1 828)
Финансов резултат към 31.12.2012 г.	(543)
Финансов резултат към 31.12.2013 г.	(1352)
Финансов резултат към 31.12.2014 г.	(1 828)

Нетекущи пасиви

2. 8. Други нетекущи финансови пасиви

Нетекущи Финансови пасиви	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	6 159	6 895
Кредити и задължения	19	37
Общо	6 178	6 932

Текущи пасиви

2. 9. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	7	-
Задължения по доставки	7	-
Задължения по доставки	47	31
Други краткосрочни задължения в т.ч.	34	39
Задължения по гаранции и депозити	12	17
Други краткосрочни задължения	22	22
Общо	88	70

2. 10. Текущи задължения към персонала

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Задължения към персонала	4	10
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	1	3
Задължения към осигурителни предприятия	1	4
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	-	1
Общо	5	14

2. 11. Текущи данъчни задължения, текуща част

Вид	31.12.2014 г.			31.12.2013 г.		
	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи
Данък върху добавената стойност	14	14	-	11	11	-
Други данъци	-	-	-	1	1	-
Общо	14	14	-	12	12	-

2. 12. Други текущи финансови пасиви

	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Текущи Финансови пасиви		
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	800	700
Кредити и задължения	1280	568
Общо	2080	1 268

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол

Фондация Дончев

Собственик на капитала или контролиращо лице на дружеството майка или контролиращото лице

Ди Ди Мениджмънт АД

DDI Holding Limited

Контролиращо лице /лице което упражнява контрол върху Дружеството и е различно от Дружеството майка/

Ренесанс АД

Лица упражняващи общ контрол над дружеството

Закуан Кашапов

Ключов ръководен персонал на дружеството:

Закуан Кашапов

Дъщерни дружества на дружеството майка:

Овергаз Инженеринг АД

Газтек БГ АД

Ренесанс АД

1. Пчелин АД

2. Анеси Тур АД

Вестител АД

1. Вестител ГР АД-Гърция

Енергоконсулт АД

Овергаз Техника АД

Овергаз Инк АД

1. Овергаз Изток АД

2. Овергаз Запад АД

3. Овергаз Север АД

4. Овергаз ЮГ АД

5. Софиягаз ЕАД

6. Неси 07 АД

7. Газоснабдяване Сливен АД

8. Овъргаз Сервиз АД

ПБК Ямболгаз АД

Оу Джи Транс АД

1. Де Ен Ка АД

Овергаз Капитал АД

Сега АД

Овергаз Баскет Академия АД

ИПК Светлина АД

Адвенчър АД

Овергрийн АД

Оу Джи Секюрити АД

Оу Дъи Тех АД

Ю Ви Ай Юръп АД

Виа Джетс ООД

Шато Кортен ООД

Овердрайв АД

Overgas Aagreb D.O.O.

Overgas SRB d.o.o Belgrad

Овергаз Африка ООД

Свързано лице	Вид свързаност
ФОНДАЦИЯ ДОНЧЕВ	Майка
РЕНЕСАНС АД	Съвместните предприятия, когато предприятието е съдружник
ОВЕРГАЗ ХОЛДИНГ АД	Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата
ВЕСТИТЕЛ БГ АД	Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата

"БГ ШКОЛО" ЕАД**Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2014**

ОУ ДЖИ СЕКЮРИТИ АД	Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата
СДРУЖЕНИЕ СК ОВЕРГАЗ	Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата

Продажби на свързани лица

Свързано лице - клиент	Вид сделка	2014 г.	2013 г.
СДРУЖЕНИЕ СК ОВЕРГАЗ	наем	-	10
Общо		-	10

Покупки от свързани лица

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2014 г.	2013 г.
РЕНЕСАНС АД	услуга	-	4
ВЕСТИТЕЛ БГ АД	услуга	3	4
ОУ ДЖИ СЕКЮРИТИ АД	услуга	73	60
ОВЕРГАЗ ХОЛДИНГ АД	услуга	1	-
Общо		77	68

Вземания от свързани лица

Свързано лице - клиент	31.12.2014 г.	Гаранции	31.12.2013 г.	Гаранции
СДРУЖЕНИЕ СК ОВЕРГАЗ	48		48	
	48		48	

Задължения към свързани лица

Свързано лице - доставчик	31.12.2014 г.	Гаранции	31.12.2013 г.	Гаранции
ОУ ДЖИ СЕКЮРИТИ АД	7		-	
	7		-	

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
 - Лихвен риск;
 - Валутен риск;
 - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове Бордът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
 - Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
 - Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
 - Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
 - Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.
- Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Борда на директорите.

Дружеството наема свой корпоративен управител на средствата, който се отчита пред Борда на директорите, за да се гарантира практическото осъществяване на процедурите и политиките на дружеството. И по-специално, по отношение на деривативите, политиките на дружеството за управление на риска са следните:

- Внимателно документиране на всички деривативи, включително и връзките помежду им, както и хеджираните позиции към началната дата и в течение на целия им живот;
- Признаване на случаите на недействителност в консолидирания отчет за доходите веднага, щом възникне такава недействителност;
- Оценяване на ефективността на хеджиране към началната дата и към всяка следваща отчетна дата, като се гарантира, че са спазени критериите на IAS 39 (MCC 39);
- Използване само на висококачествени финансови институции като насрещна страна при Деривативите.

Оценка

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Заеми, вземания, възникнали първоначално в Дружеството	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за труднотърговски вземания).
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството, се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2014 г.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми, се заделят резерви, както е посочено по-горе.

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа. В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

	до 1 месец	над 1 месец до 3 месеца	над 3 месец до 6 месеца	над 6 месец до 12 месеца	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	2 401	1 581	2 196	6 178
Нетекущи финансови пасиви					2 382	1 581	2 196	6 159
Нетекущи финансови пасиви от свързани лица					19			19
Нетна ликвидна стойност дългосрочна	-	-	-	-	(2 401)	(1 581)	(2 196)	(6 178)
Текущи активи	212	-	-	-	-	-	-	212
Текущи търговски и други вземания	110							110
Парични средства и парични еквиваленти	102							102
Текущи пасиви	76	-	-	2 092	-	-	-	2 168
Текущи финансови пасиви				2061				2061
Текущи финансови пасиви от свързани лица	7			19				26
Текущи търговски и други задължения	69			12				81
Нетна ликвидна стойност краткосрочна	136	-	-	(2092)	-	-	-	(1956)
Общо финансови активи	212	-	-	-	-	-	-	212
Общо финансови пасиви	76	-	-	2092	2 401	1 581	2 196	8 346
Общо Нетна ликвидна стойност	136	-	-	(2092)	(2 401)	(1 581)	(2 196)	(8 134)

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажменти

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи пасиви	6 159	19	-	6 178
Нетекущи финансови пасиви	6 159			6 159
Нетекущи финансови пасиви от свързани лица		19		19
Дългосрочен риск	(6 159)	(19)	-	(6 178)
Текущи активи	-	-	212	212
Текущи търговски и други вземания			110	110
Парични средства и парични еквиваленти			102	102
Текущи пасиви	2 061	26	81	2168
Текущи финансови пасиви	2 061			2 061
Текущи финансови пасиви от свързани лица		26		26
Текущи търговски и други задължения			81	81
Краткосрочен риск	(2 061)	(26)	131	(1 956)
Общо финансови активи	-	-	212	212
Общо финансови пасиви	8 220	45	81	8 346
Общо излагане на лихвен риск	(8 220)	(45)	131	(8 134)

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута.

	В BGN	В EURO	В USD	Друга валута	Общо
Нетекущи пасиви	6 178	-	-	-	6 178
Нетекущи финансови пасиви	6 159				6 159
Нетекущи финансови пасиви от свързани лица	19				19
Дългосрочен риск	(6 178)	-	-	-	(6 178)
Текущи активи	212	-	-	-	212
Текущи търговски и други вземания	110				110
Парични средства и парични еквиваленти	102				102
Текущи пасиви	2168	-	-	-	2168
Текущи финансови пасиви	2061				2061
Текущи финансови пасиви от свързани лица	26				26
Текущи търговски и други задължения	81				81
Краткосрочен риск	(1 956)	-	-	-	(1 956)
Общо финансови активи	212	-	-	-	212
Общо финансови пасиви	8 346	-	-	-	8 346
Общо излагане на валутен риск	(8 134)	-	-	-	(8 134)

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, както е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 31 декември през 2014 и 2013 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове, както те съществуват към 31 декември 2014 г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2014 и 2013 г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява, като се преценява ефектът от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2014 г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

3. Управление на капитала

Капиталът включва конвертируеми привилегировани акции и собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, заем от партньори в съвместно предприятие, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	8 263	8185
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	6959	7 594
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	1250	537
<i>Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити</i>	54	54
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(102)	(20)
Нетен дългов капитал	8 161	8 165
Общо собствен капитал	10 682	11 158
Общо капитал	18843	19 323
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0,43	0,42

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	8 365	8 296
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	6 959	7 594
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	1250	537
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	54	54
<i>Всички останали пасиви</i>	102	111
Общо собствен капитал	10 682	11 158
Коефициент на задлъжнялост	0,78	0,74

3. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.38 ал.5 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2014 г. е в размер на 1440 евро без ДДС.

4. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Дружеството има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на глобална икономическа и финансова криза, породила спад в продажбите на Дружеството, ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

"БГ ШКОЛО" ЕАД**Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2014**

Коефициенти	2014 г.	2013 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	(0,04)	(0,07)	0,03	-39%
На активите	(0,02)	(0,04)	0,02	-40%
На пасивите	(0,06)	(0,10)	0,04	-42%
На приходите от продажби	(0,39)	(0,80)	0,42	-52%
Ефективност:				
На разходите	0,70	0,54	0,15	28%
На приходите	1,43	1,84	(0,40)	-22%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	0,10	0,10	0,00	-3%
Бърза ликвидност	0,10	0,10	0,00	-3%
Незабавна ликвидност	0,05	0,01	0,03	218%
Абсолютна ликвидност	0,05	0,01	0,03	218%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	1,28	1,34	(0,07)	-5%
Задлъжнялост	0,78	0,74	0,04	5%

Изпълнителен директор:

Закуан Кашапов



Съставител:

Маргарита Милева

„БГ Школо“ ЕАДгр. София
2015 г.