Консолидиран годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Консолидиран финансов отчет

31 декември 2014 г.

Съдържание

	Страница
Консолидиран Годишен доклад за дейността	2
Консолидиран Отчет за финансовото състояни	6
Консолидиран Отчет за всеобхватния доход	8
Консолидиран Отчет за промените в собствения капитал	10
Консолидиран Отчет за паричните потоци	11
Пояснения към Консолидирания финансов отче	12

Консолидиран годишен доклад за дейността

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 33, ал.1 от Закона за счетоводство и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) Този финансов отчет се одитира от Нанко Дечев.

Във връзка с приключване на финансовата 2014 г. предоставяме на вниманието Ви информация за финансовото и икономическо състояние на дружеството към 31.12.2014 г.

Финансовият отчет беше изготвен към 31.12.2014 г. и приключва на печалба от дейността в размер на 2 120 хил.лв.

1. Информация за дружеството:

Консолидиращото дружество„Минметинвест" АД има за основна дейност производство и търговия с оловни и цинкови концентрати, цветни метали и сплави и техните суровини и отпадъци.

Консолидиращото дружество„Минметинвест" АД е вписано в регистъра за търговски дружества към Пловдивски градски съд по фирмено дело N 2497/2005г.

Консолидиращото дружество е регистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписвания с ЕИК: 115895292.

Консолидиращото дружество е със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. Шести септември № 153, ет.3.

Капиталът на Консолидиращото дружество е 50 000 броя безналични акции с номинал 1 лев.

Консолидиращото дружество е с едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 31.12.2014 г. са:

1. – Председател
2. - Изпълнителен директор.
3. – член на Съвета на директорите.

Основното акционерно участие към 31.12.2014 година е:
- „КАМКО БГ" АД - 99.98 %
- Физически лица – 0.02 %

2. Преглед на дейността на групата:
Търговия с оловни и цинкови концентрати, цветни метали и сплави и техните суровини и отпадъци, преработка продукция на ишлиме, отдаване под наем.

3. Резултати от дейността:

Резултатите от дейността на Групата за 2014 г. са положителни - реализирана е печалба преди облагане с корпоративен данък 2 359хил. лева, като реализираната печалба през 2013 г. е в размер на 2 427 хил. лева.

Показатели	**2014 г. в хил.лв.**	**2013 г. в хил.лв.**
Общо приходи	27727	26178
Суми с корективен характер	105	18
Общо разходи	(26066)	(23769)
Печалба преди данъци	2359	2427
Печалба за годината	2120	2183

Приходите от дейността са както следва:

Приходи	**2014 г. в хил.лв.**	**2013 г. в хил.лв**
От продажба на стоки	24421	22507
Преработка ишлеме	3150	3351
Приходи от наеми	88	86
Други приходи	68	66
Финансови приходи	593	168
Общо:	**28320**	**26178**

Разходите за дейността са както следва:

Разходи	**2014 г. в хил.лв.**	**2013 г. в хил.лв.**
За материали	1517	1624
За външни услуги	612	468
За възнаграждения и осигуровки	1025	1035
За амортизации	212	180
Отчетна ст-ст на продадени активи	22550	20141
Други разходи	122	106
Финансови разходи	28	215
Общо:	**26066**	**23769**

Финансови показатели от дейността на Групата

		2014 г.	2013 г.
1. Коефициент на рентабилност на брутната печалба	=	0.06	0.09
2. Коефициент на рентабилност на собствения капитал	=	0.13	0.18
3. Ефективност на инвестирания капитал	=	0.25	0.13
4. Коефициент на обща ликвидност	=	2.62	3.50
5. Коефициент на бърза ликвидност	=	2.60	3.46
6. Коефициент на автономност	=	1.87	0.75
7. Коефициент на задлъжнялост	=	0.54	0.29
8. Ефективност на приходите	=	0.92	1.10
9. Ефективност на разходите	=	1.09	0.91

4. Информация за важните събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

Първите месеци на 2015 г. потвърдиха положителната насока за развитие на дейността. Нашите очаквания са за една добра година за дружеството ни. Нямаме индикации за проблеми в областта на дейността ни.

5. Стопански цели за 2015 г.

През 2015 г. ръководството си е поставило за цел да увеличи обема на продажбите на стоки .
Ръководството гледа оптимистично на развитието на бизнеса, като счита, че упражняването на адекватен контрол от негова страна ще осигури подобаващо място в бранша и стабилност на дейността на Дружеството.

6. Научноизследователска и развойна дейност:

Групата инвестира в научна и изследователска дейност.

7. Управление

Съгласно действащият търговски закон в България към 31.12.2014 г. Консолидиращото дружество „МИНМЕТИНВЕСТ" АД е с едностепенна система на управление

Към 31.12.2014 г. Съветът на директорите е със следния състав:

1. Иван Бончев Бончев
2. Розин Александров Ангелов
3. Людмила Любомирова Гайдарова

Изпълнителен директор на Консолидиращото дружество е Иван Бончев Бончев.

8. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон .

„МИНМЕТИНВЕСТ" , което е АД притежава временни удостоверения, не е издало акции. Дружеството освен това не притежава, нито е закупило или продало по време на отчетния период акции или дялове на контролиращите дружества, нито чрез подставени лица или чрез доверени дружества.

Членовете на Съвета на директорите не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.

През 2014 г. членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с Дружествата, които излизат извън неговата обичайна дейност или се отклоняват съществено от пазарните условия.

9. Взаимоотношения с контролирани, свързани и контролиращи предприятия
Контролирани дружества

Консолидиращото дружество "Минметинвест" АД има квоти в капитала на други дружества, а именно:

«Майнинг Инвест» АД - 99.98 % ,
«Ресурс 1» АД – 55 %.

10. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и точна представа за неговото финансово състояние към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2014 год. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.
Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

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

Приканвам Ви да одобрите консолидирания финансов отчет на „МИНМЕТИНВЕСТ" АД, така както Ви е представен, като Ви благодаря за оказаното ми доверие.

25.05.2015

Изпълнителен директор

Консолидиран Отчет за финансовото състояние към 31 декември

	Пояснения	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Активи		преизчислен	
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	1308	1423
Нематериални активи	6	899	837
Финансови активи	7	26	6
Нетекущи активи		**2233**	**2266**
Текущи активи			
Материални запаси	8	151	188
Търговски вземания	9	14053	6319
Данъчни вземания	10	15	6
Пари и парични еквиваленти	11	7824	9605
Текущи активи		**22043**	**16118**
Общо активи		**24276**	**18384**

Консолидиран Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Собствен капитал и пасиви	Пояснения	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Собствен капитал			
Акционерен капитал	12.а	50	50
Премия от емисия на капитал			66
Резерви	0	1282	1136
Резерв от преоценка на ИМО		443	443
Неразпределена печалба		13586	11553
Собствен капитал		**15361**	**13248**
Собствен капитал на малцинството		**443**	**489**
Общо собствен капитал		**15804**	**13737**
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви		46	46
Текущи пасиви			
Търговски задължения	13	8350	4442
Данъчни задължения	15	43	80
Задължения към персонала и осигурителни институции	14	29	74
Други задължения		4	5
Текущи пасиви		**8426**	**4601**
Общо пасиви		**8472**	**4647**
Общо собствен капитал и пасиви		**24276**	**18384**

Съставил: _____
/Людмила Гайдарова /

Изпълнителен директор: _____
/Иван Вончев /

Дата: 25 Май 2015г.

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
/Нанко Дечев /

Нанко Дечев
0625
Регистриран одитор

Пояснения към финансовия отчет на страници от 12 до 37 представляват неразделна част от него.

Консолидиран Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Приходи	16	27727	26010
Суми с корективен характер		105	18
Разходи за материали	17	(1517)	(1624)
Разходи за външни услуги	18	(612)	(468)
Разходи за персонала	14.а	(1025)	(1035)
Разходи за амортизация на не финансови активи		(212)	(180)
Други разходи	19	(122)	(106)
Отчетна стойност на продадените стоки		(22550)	(20141)
Печалба от оперативна дейност		**1794**	**2474**
Финансови приходи	20	593	168
Финансови разходи	20	(28)	(215)
Финансови приходи (разходи) нето		**565**	**(47)**
Печалба преди данъци		**2359**	**2427**
Разходи за данъци върху дохода, нетно	21	(239)	(244)
Печалба за годината от продължаващи дейности		**2120**	**2183**
Печалба за годината		**2120**	**2183**
Печалба за собствениците на майката		2125	2186
Загуба за малцинството		(5)	(3)

Друг всеобхватен доход		
Компоненти които няма да бъдат рекласифицирани в печалби или загуби		
Печалби от преоценка на имоти, машини и оборудване		492
Данък върху доходите, свързан с компоненти които няма да бъдат рекласифицирани		(49)
Друг всеобхватен доход нетно от данъци		443
Общо всеобхватен доход	2120	2626
Общо всеобхватен доход		
За собствениците на майката	2125	2629
За малцинството	(5)	(3)

Съставил: _____ **Изпълнителен директор:** _____
/Людмила Гайдарова / **/Иван Бончев /**

Дата: 25 Май 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
/ Нанко Дечев/

Нанко Дечев 0625 Регистриран одитор

Консолидиран Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

	Основен капитал '000 лв	Премия от емисия на капитал '000 лв	Резерви от преоценка на ИМО '000 лв	Резерви '000 лв	Неразпределена печалба '000 лв	Капитал на малцинството '000 лв	Общ капита '000 л
Салдо към 1 януари 2013 г. (преизчислен)	50	66	509	894	9599	453	11571
Ефект от корекции при преминаване към МСФО			(66)		10		(56)
Увеличение на капитала						40	40
Увеличение на резерви				242	(242)		
Печалба за годината до 31 дек 2013 г.					2186	(4)	2182
Салдо към 31 декември 2013 г.	50	66	443	1136	11553	489	13737
Салдо към 1 януари 2014 г.	50	66	443	1136	11553	489	13737
Разпределени към собствениците от прекратени дейности		(66)			54	(41)	(53)
Увеличение на капитала							0
Увеличение на резерви				146	(146)		0
Печалба за годината до 31 декември 2014 г.					2125	(5)	2120
Салдо към 31 декември 2014 г.	50	0	443	1282	13586	443	15804

Съставил: _____ **Изпълнителен директор:** _____
/Людмила Гайдарова / **/Иван Бончев /**

Дата: 25 Май 2015 г.

СИЕЛ-КОНСУЛТ

0625 Нанко Дечев
Регистриран одитор

Заверил съгласно одиторски доклад: _____

Поясненията към финансовия отчет на страници от 12 до 37 представляват неразделна част от него.

/Нанко Дечев /

Консолидиран Отчет за паричните потоци

за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснения	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		25433	32042
Плащания към доставчици		(25529)	(29356)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(1145)	(976)
Плащания за данъци		(253)	(204)
Плащания за косвени данъци		(660)	(717)
Други плащания		(13)	(21)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(2167)**	**768**
Инвестиционна дейност			
Намаление на инвестиция в дъщерно предприятие		65	
Придобиване на имоти,машини, съоръжения и оборудване		(179)	(243)
Придобиване инвестиция в асоциирано предприятие		(20)	
Придобиване на финансови активи			(6)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(134)**	**(249)**
Финансова дейност			
Допълнителни вноски и връщането им на собствениците			40
Възстановени заеми			3
Получени лихви по депозити		74	136
Други постъпления/плащания от финансова дейност		(3)	(2)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**71**	**177**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		(2230)	696
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		9537	9084
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на парични средства		517	(175)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	11	**7824**	**9605**

Съставил: _____ **Изпълнителен директор:** _____

/Людмила Гайдарова / **/Иван Бончев /**

Дата: 25 Май 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: _____

/Нанко Дечев/

Нанко Дечев 0625 Регистриран одитор

Поясненията към финансовия отчет на страници от 12 до 37 представляват неразделна част от него.

Пояснения

1 Обща информация

Групата „Минметинвест" АД има за основна дейност производство и търговия с оловни и цинкови концентрати, цветни метали и сплави и техните суровини и отпадъци.

Консолидиращото „Минметинвест" АД е вписано в регистъра за търговски дружества към Пловдивски градски съд по фирмено дело N 2497/2005г.

Консолидиращото дружество е регистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписвания с ЕИК: 115895292.

Консолидиращото дружество е със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. Шести септември № 153, ет.3.

Капиталът на групата е 50 000 броя безналични акции с номинал 1 лев.

Групата има едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 31.12.2014г. са:

1. – Председател

2. – Изпълнителен директор.

3. – Член на Съвета на директорите.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Този Консолидиран финансов отчет на Групата е изготвен, за първи път в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Групата Съветът на директорите очаква, че групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Общи положения

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2014 г.:

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация..

МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.
Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 единствено за предходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен за първи път.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни дружества, в сила от 1 януари 2014 г., все още не са приети от ЕС

Измененията изключват дружества, които отговорят на дефиницията „инвестиционни предприятия" и имат определени характеристики, от изискването да консолидират своите дъщерни предприятия. Вместо това инвестициите в дъщерни предприятия следва да се отчитат от инвестиционните дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне" (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.
Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

МСС 36 „Обезценка на активи" (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС
Измененията изискват оповестяване на информация относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

Измененията позволяват да продължи отчитането на хеджиране в случай на новиране на деривативи в резултат на законови промени, които са определени като хеджиращи инструменти и които не се търгуват на борсата.

КРМСФО 21 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС
Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се плати данък съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди.

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2014 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС
МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност, или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени

подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовите отчети, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети". Групата прие да представя отчета за всеобхватния доход в единичен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

а) прилага счетоводна политика ретроспективно;

б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или

в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4 Приходи

Приходите включват приходи от продажба на продукция и предоставяне на услуги. Приходите от основните продукти и услуги са представени в Пояснение 16.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Групата.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;

- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Групата, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.4.1 Продажба на продукция

Продажбата на продукция включва продажба на произвежданите нови изделия. Приход се признава, когато Групата е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставената продукция. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел продукцията без възражение.

Приходите от продажба на продукция, които не са обвързани с договор за бъдеща сервизна поддръжка, се признават към момента на доставката. Когато продукцията изисква приспособяване към нуждите на клиента, модификация или внедряване, приход се признава по метода на процент на завършеност, описан по-долу.

Когато продажбата на продукция включва поощрения за лоялни клиенти, полученото възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на договора за продажба на база на тяхната справедлива стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с продукти, доставени от Групата.

4.4.2 Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденти се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.5 Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.6 Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи".

4.7 Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат

като разход и се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Програмни продукти 2 години
- Други 6,7години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход ва ред "разходи за амортизация на нефинансови активи".

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Групата е в размер на 700 лв.

4.8 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен актив от имоти, машини, съоръжения и оборудване, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини, съоръжения и оборудване се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Сгради 20 години
- Машини 5 години
- Транспортни средства 12.5 години
- Стопански инвентар 6.7 години

- Компютри 2 години
- Автомобили 5 години
- Подобрения 25 години
- Други 6.7 години

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Групата е в размер на 700 лв.

4.9 Тестове за обезценка на нематериалните активи и имоти, машини, съоръжения и оборудване

При изчисляване на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив,и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.10 Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Групата ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.10.1 Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи", „Финансови приходи" или „Други финансови позиции", с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи".

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Групата спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай

процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи".

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденти се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи". Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.11 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи" или „Финансови приходи".

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел подпомагане на дейността на Групата. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Групата, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или

обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

4.12 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.13 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа.

Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.18.1.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.14 Пари и парични еквиваленти

Групата отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити до 3 месеца.

4.15 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Други резерви включват заделените резервите съгласно изискванията на Търговския закон ЗКПО 10 % от натрупаната печалба, както и разпределени суми от реализирани положителни финансови резултати.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Групата са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.16 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата не отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, тъй като отпуските се ползват в годината на придобиване правото на отпуска. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Групата не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст при непрекъсната работа в Групата най малко 6 и 10 г., то е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Групата не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане, тъй като те са били преназначени при придобиване на предприятието и в същото време възрастовата структура на персонала е такава, че не се очаква да бъдат изплатени доходите описани по - горе.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала" по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

4.17 Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минали събития да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да не са сигурни.Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като също така се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Групата се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.18 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са

описани по-долу.Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение4.20.

4.18.1 Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими необлагаеми доходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

4.19 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.19.1 Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се правят съответните корекции, които да отразяват във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.19.2 Полезен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2013г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в Пояснения 5.

Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.19.3 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. При определяне на нетната реализируема стойност ръководството взима предвид най-надеждните налични данни към датата на приблизителната оценка.

4.19.4 Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земи, сгради, съоръжения,машини и оборудване и други активи. Балансовата стойност може да бъде анализирана както следва:

	Земя	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Други	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2014 г.	162	397	596	956	297	2408
Новопридобити активи	-		45	12	13	70
Салдо към 31 декември 2014 г.	162	397	641	968	303	2478
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2014 г.	-	(60)	(157)	(589)	(179)	(985)
Амортизация	-	(13)	(18)	(142)	(12)	(185)
Салдо към 31 декември 2014 г.	-	(73)	(175)	(731)	(191)	(1170)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	**162**	**324**	**466**	**237**	**112**	**1308**

	Земя	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Други	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв

Балансова стойност към 01 януари 2013 г.	**162**	**347**	**352**	**470**	**76**	**1407**
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2013 г.	162	397	490	927	255	2231
Новопридобити активи	-	-	106	39	42	187
Извадени от употреба				(10)		(10)
Салдо към 31 декември 2013 г.	162	397	596	956	297	2408
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2013 г.	-	(50)	(138)	(457)	(179)	(824)
Амортизация	-	(10)	(19)	(132)		(161)
Салдо към 31 декември 2013 г.	-	(60)	(157)	(589)	(179)	(985)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	**162**	**337**	**439**	**367**	**118**	**1423**

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Групата няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2014 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

6. Дълготрайни не материални активи

Дълготрайните не материални активи на Групата включват оптимизиране на технология и промишлен експеримент. Балансовата стойност може да бъде анализирана както следва:

	Оптимизиране на технология	**Промишлен експеримент**	**Продукти от развойна дейност**	**Други**	**Общо**
	'000 лв	**'000 лв**	**'000 лв**	**'000 лв**	**'000 лв**
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2014 г.	20	160	631	138	949
Новопридобити активи	-	-		110	110
Салдо към 31 декември 2014 г.	20	160	631	248	1059
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2014 г.	(15)	(118)			(133)

Амортизация	(3)	(24)			(27)
Салдо към 31 декември 2014 г.	(18)	(142)			(160)
Балансова стойност към 31.12.2014	**2**	**18**	**631**	**248**	**899**
Балансова стойност към 01 януари 2013 г.	**11**	**90**	**634**	**10**	**755**
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2013 г.	20	160	631	120	952
Новопридобити активи	-	-		18	18
Салдо към 31 декември 2013 г.	20	160	631	138	949
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2013 г.	(12)	(94)			(106)
Амортизация	(3)	(24)			(27)
Салдо към 31 декември 2013 г.	(15)	(118)			(133)
Балансова стойност към 31.12.2013	**5**	**42**	**631**	**138**	**816**

7. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Финансови активи на разположение за продажба	26	6
Дългосрочни финансови активи	**26**	**6**

8.Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Суровини и материали	141	94
Стоки	10	94
Материални запаси	**151**	**188**

Ръководството е взело решение за продажба на машини, които няма да бъдат използвани в дейността на Групата. Същите са представени като стоки по балансовите им стойности.

Материалните запаси на Групата не са предоставяни като обезпечение на задължения.

9. Търговски вземания

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Търговски вземания от:		
КЦМ АД	13467	5750
Лихви по предоставени заеми и депозити	9	30
Други	4	539
Търговски вземания бруто	14053	6319
Обезценка		-
Търговски вземания	**14053**	**6319**

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансовата стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка, но такава не е констатирана.

10. Данъчни вземания

	2013 '000 лв	2013 '000 лв
ДДС	15	6
	15	**25**

11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните компоненти:

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Парични средства в банки безсрочни депозити	1062	1711
Парични средства по срочни депозити в банки	6762	7894
	7824	**9605**

Няма блокираните пари и парични еквиваленти към 31.12.2013 г.

12. Собствен капитал

а. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Групата се състои от 50 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Групата.

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	50	50
- издадени през годината	-	-
Акции издадени и напълно платени 31 декември	**50**	**50**

Списъкът на основните акционери на Групата е представен както следва:

	2014 Брой акции	2014 %	2013 Брой акции	2013 %
Юридически лица	49990	99.98	49990	99.98
Други физически лица	10	0.02	10	0.02
		100		**100**

Резерви

Резервите на групата представляват суми формирани във връзка с разпредяне на финансов резултат, резерви формирани по реда и изискванията на търговския закон.

13. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние са съставени от следните по-значими доставчици:

	2014 '000 лв	2012 '000 лв
ЛЪКИ ИНВЕСТ АД	8242	4257
Други	108	185
	8350	**4442**

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

14. Персонал

а. Разходи за персонала

Персонал
Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Разходи за заплати	(815)	(822)
Разходи за социални осигуровки	(210)	(213)

	(1025)	(1035)

Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Задължения за заплати	1	45
Задължения за осигуровки	28	29
Задължения към персонала и осигурителни институции	**29**	**74**

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2014 г.

15. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Задължения по ЗДДС	21	46
Задължение във връзка със ЗКПО	7	21
Задължения за данъци по ЗОДФЛ	15	13
	43	**80**

16. Приходи от продажби

Приходите от продажби могат да бъдат анализирани, както следва:

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Приходи от продажба на стоки	24421	22507
Приходи от преработка продукция на ишлиме	3150	3351
Приходи от наеми	88	86
Други	68	66
Суми с корективен характер	105	18
	27832	**26028**

17. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Основни производствени	696	774
Ремонт		1
Ел.енергия	732	759
Префактурирана ел.енергия	82	79
Гориво	6	5
Инвентар		2
Други	1	4
	1517	**1624**

18. Разходи за услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Товаро-разтоварни услуги	(220)	(209)
Граждански договори	(125)	(73)
Охрана	(50)	(48)
Подизпълнители	(48)	
Наем	(15)	(19)
Реклами и консултации	(5)	(3)
Обслужване	(10)	(10)
Ремонт	(31)	(31)
Вода	(5)	(6)
Превоз на работници	(8)	(12)
Трудова медицина	(2)	(4)
Транспортни услуги	(14)	(5)
Независим финансов одит	(6)	(3)
Съобщителни услуги	(3)	(3)
Счетоводни услуги	(7)	(8)
Такса банкова гаранция	-	(1)
ХТМУ – услуга по договор	-	(16)
Други	(63)	(17)
	(612)	**(468)**

19. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Местни данъци и такси	(9)	(5)
Командировки		(3)
Дарения	(31)	(24)
Семинари, курсове		(1)
Предпазна храна и вода	(55)	(55)
Работно облекло	(14)	(2)
Експлоат.разходи лек автомобил	(7)	(7)
Представителни разходи		(3)
Социални разходи в натура	(2)	(1)
Данък експлоатационни разходи	(1)	(1)
Отписани вземания		(1)
Други	(3)	(3)
	(122)	(106)

20. Финансови разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Приходи от лихви от предоставени депозити в банки	61	131
Положителни курсови разлики	532	37
Отрицателни курсови разлики	(15)	(212)
Такси към банки	(5)	(3)
Други фин.разходи	(8)	
	565	**(47)**

21. Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2012г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за доходите могат да бъдат равнени както следва:

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Печалба преди данъчно облагане	2359	2427
Не призната загуба за данъчни цели		
Печалба за облагане	2359	2427
Данъчна ставка		10%

Очакван разход за данък	(244)	(243)
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи		
Годишна счетоводна амортизация	212	180
Разходи неприсъщи за дейността		4
Непризнати разходи за дарения	20	13
	232	197
Корекции за намаление на финансовия резултат		
Годишна данъчна амортизация	(194)	(180)
	(194)	(180)
Действителен разход за данък	(239)	(244)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(239)	(244)
Отсрочени данъчни разходи/приходи:		
Възникване и обратно проявление на разлики		-
Разходи за данъци	**(239)**	**(244)**

22. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват, ключов управленски персонал на Групата.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

а. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Групата включва членовете на борда на директорите, както и членове на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2014 '000 лв	**2013 '000 лв**
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(98)	(92)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(7)
Общо възнаграждение	**(105)**	**(99)**

23. Условни активи и условни пасиви

Групата има предоставен залог по реда на Закона за особените залози в полза на „Сосиете Женерал Експресбанк" АД в размер на 26 000 хил. лв .по издадена гаранция към трета страна.

24. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Групата не е осъществило инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

25. Рискови свързани с финансови инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска
Групата е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Групата са кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Групата не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

а. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Пари и парични средства	7824	9605
Търговски и други вземания	14053	6319
Издадена гаранция към трета страна	26000	26000
Балансова стойност	**47877**	**41 924**

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил

падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от значителна сума 13467 хил. лв. от КЦМ АД и вземания от лихви по депозити. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Кредитния риск свързан поетата гаранция е покрит от задълженията, които произтичат към същия контрагент като доставчик.

Към датата на финансовия отчет няма търговски и други вземания с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените финансови активи е следната:

	2014 **'000 лв.**
До 3 месеца	15982
От 3 до 12 месеца	5895
Общо	**21877**

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на търговските вземания. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти

b. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват с депозити на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Към 31 декември 2013г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

Текущи			Нетекущи	
31 декември 2014г.	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Търговски и други задължения	8350	-	-	-
Общо	**8350**	**-**	**-**	**-**

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

Текущи			Нетекущи	
31 декември 2013г.	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Търговски и други задължения	4442	-	-	-
Общо	**4442**	**-**	**-**	**-**

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск
При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

с. Политика и процедури за управлеие на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания собствен капитал към нетния дълг.

d. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата могат да представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания		14053	6319
Пари и парични еквиваленти	14	7824	9605
		21877	**15 924**

Финансови пасиви	Пояснение	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Текущи пасиви:			
Търговски и други задължения	13	8350	4442
		8350	**4442**

26. Събития след края на отчетния период

За периода между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали некоригиращи събития.

Съставил: _____
/Людмила Гайдарова /

Изпълнителен директор: _____
/Иван Бончев /