

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД на управлението по чл. 33 от Закона за счетоводството

2014
година

**“ТИДАР БЪЛГАРИЯ“ АД, 1113 София,
бул. ”Цариградско Шосе, бл. 10, вх.Б, ап.22”**

Тел. (+359 2) 979 77 35; (+359 2) 979 77 36; факс: (+359 2) 971 3315

www.tidhar.bg

1. Обща информация за дружеството

“Тидар България” АД, гр. София, рег. по ф.д. № 8027/2005 г. по описа на СГС, ФО, за 2005 г., ЕИК 131448433.

“Тидар България” АД, гр. София е учредено и вписано като акционерно дружество с Решение № 1 по ф.д. № 8027 на СГС на 12.07.2005 г. Дружеството е учредено безсрочно.

“Тидар България” АД е учредено в Република България, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. ”Цариградско шосе, бл. 10, вх.Б, ап.22”

Дружеството се управлява и представлява от Арие Бахар или Йоав Шенхар.

Локация: Административната и търговската дейност на “Тидар България” АД е локализирана на следния адрес – гр. София 1113, бул. ”Цариградско шосе, бл. 10, вх.Б, ап.22”, ет.2. Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина

Структура на капитала към 31.12.2014 г.:

Съдружници	Дялово участие	Брой дялове	Номинална стойност (хил.лв.)
Тидар Груп, Израел	66.7%	10,000	50
Велмента Инвестмънтс, Кипър	33,3%	25,000	25
Общо	100%	35,000	75

Организационна структура:

Към 31.12.2014 г. “Тидар България” АД има две дъщерни дружества и едно асоциирано дружества, както следва:

Участия	2014		2013	
	размер	стойност хил. лв.	размер	стойност хил. лв.
Дъщерни дружества				
Арбанаси Хил ООД	88%	4	88%	4
Лозенец Инвестмънт Груп ООД	70%	4	70%	4
Асоциирани дружества				
Венчър България АД	25%	688	25%	688
Общо		696		696

Основната дейност на Дружеството е инвестиции в недвижими имоти.

Акциите на Дружеството не са публично търгуеми.

Към 31 декември 2014 година в Дружеството има назначени 3 служители.

2. Преглед на дейността на дружеството през 2014 г.

Приходи от продажби на:	2014 хил. лв.	2013 хил. лв.
Услуги	68	82
Общо	68	82

Основните приходи на дружеството се генерират от такси за управление, относно инвестиционните проекти, в които Дружеството е акционер.

3. Анализ на резултатите от дейността през 2014 г.

Източник на финансиране на дружеството са генерираните парични средства от дейността и получените през отчетния период дългосрочни заеми от Тидар Груп с цел финансиране на проектите на дружеството.

	2014 BGN'000	2013 BGN'000
Паричен поток от (използван в) оперативната дейност	(195)	(141)
Паричен поток използван в инвестиционната дейност	-	-
Паричен поток от финансовата дейност	267	78

Дружеството обслужва и посреща в дължимите периоди своите дългосрочни и краткосрочни задължения.

4. Важни събития за периода между датата на баланса и датата на изготвяне и приемане на Доклада за дейността на компанията

Не са настъпили важни събития в Дружеството за периода между датата на баланса и датата на изготвяне и приемане на Доклада за дейността на компанията.

5. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

Дружеството не извършва дейности в областта на научните изследвания и проучвания.

6. Финансови инструменти и управление на финансовия риск

Основните финансови инструменти на предприятието, различни от деривативи, включват заеми и парични средства. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на предприятието. Предприятието притежава и различни други финансови инструменти, като например вземания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на предприятието, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.

Лихвен риск

Лихвоносни активи в Дружеството са свободните парични средства в банки. Обичайно лихвеният процент, с който се олихвяват разплащателните сметки е плаващ, тъй като се влияе от официалния основен лихвен процент, обявен от БНБ, но същевременно търговските банки запазват лихвените проценти по разплащателните сметки на своите клиенти за относително по-дълъг период от време. Същевременно лихвеният риск за Дружеството възниква от получените дългосрочни заеми. Заемите които са получени/предоставени с фиксирана лихва са изложени на риск от значима промяна на пазарния лихвен процент.

Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск по повод на вземанията от контрагенти по продажби и кредити. Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти. Паричните средства и разплащателните операции са в банки с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Салдата по вземанията и кредитите се наблюдават непрекъснато в резултат, на което експозицията на предприятието във връзка с несъбираеми вземания е несъществена. Неговата политика е отсрочени плащания да се допускат при контрагенти с дълга история и търговско сътрудничество с Дружеството.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Дружеството извършва своята дейност при обмен с чуждестранни доставчици, поради което е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар, доколкото определена част от получените услуги се договарят в щатски долари и поради това пряко се влияят от обменния курс на щатския долар към лева.

Риск на ликвидността

Ликвидният риск се изразява в ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която се поддържа оптимален запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси. Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогонзиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Целта на дружеството е да поддържа равновесие между постоянното финансиране и гъвкавостта чрез използване на кредити.

Йоав Шенхар
Представяващ
Тидар България АД
София, 30 януари 2015 г.



Финансови отчети за 2014 година

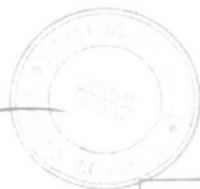
Отчет за всеобхватния доход за 2014 година

(Всички суми са в хиляди лева)

В хиляди лева	Бележки	2014	2013
Приходи	4	68	82
Себестойност на продажбите	5	-	-
Брутна печалба		68	82
Административни разходи	6	(239)	(207)
Оперативен резултат		(171)	(125)
Нетни финансови разходи/приходи	7	(216)	143
Резултат преди данъчно облагане		(387)	18
Текущи и отсрочени данъци	8	(1)	(1)
Резултат за годината		(388)	17
Други всеобхватни приходи и разходи		-	-
Разходи за данъци върху другите всеобхватни приходи и разходи		-	-
Общ годишен всеобхватен доход		(388)	17

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 21 са неразделна част от финансовия отчет.

Съставител:

Изпълнителен директор:



Финансов отчет,
върху който е издаден
аудиторски доклад

06-07-14

0549

Даниел
Сартев

Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014

(Всички суми са в хиляди лева)

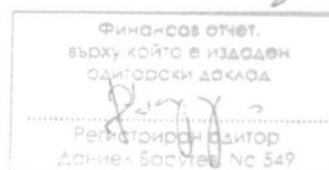
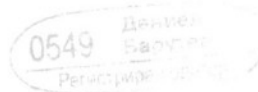
В хиляди лева	Бележки	Към 31 декември 2014	Към 31 декември 2013
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Дълготрайни материални активи	9	139	146
Дългосрочни финансови инвестиции	10	1,245	1,245
Дългосрочни заеми	11	9,681	8,134
Дългосрочни вземания по лихви	12	2,758	2,678
Отсрочен данъчен актив	8	-	-
		<u>13,823</u>	<u>12,203</u>
Краткотрайни активи			
Краткосрочни заеми	13	12,484	11,289
Търговски и други вземания	14	6,656	5,425
Парични наличности	15	83	11
		<u>19,223</u>	<u>16,725</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>33,046</u>	<u>28,928</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	16	75	75
Резерви		11,577	11,577
Неразпределена печалба/ Непокрита загуба		(2,882)	(2,494)
		<u>8,770</u>	<u>9,158</u>
Дългосрочни пасиви			
Дългосрочни заеми	17	18,173	15,158
Дългосрочни задължения	18	4,515	3,148
		<u>22,688</u>	<u>18,306</u>
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	19	1,155	1,152
Задължения за данъци	20	433	312
		<u>1,588</u>	<u>1,464</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>33,046</u>	<u>28,928</u>

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 21 са неразделна част от финансовия отчет.

Съставител:



Изпълнителен директор:



Отчет за промените в собствения капитал

(Всички суми са в хиляди лева)

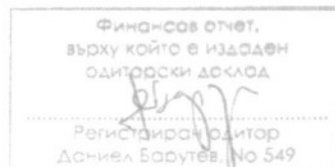
В хиляди лева	Основен капитал	Резерви	Неразпределена печалба/загуба	Общо
Салдо към 1 януари 2013 г.	75	8,997	(2,511)	6,561
Увеличение	-	2,580	-	2,580
Резултат за периода	-	-	17	17
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	17	17
Салдо към 31 декември 2013 г.	75	11,577	(2,494)	9,158
Салдо към 1 януари 2014 г.	75	11,577	(2,494)	9,158
Увеличение	-	-	-	-
Резултат за периода	-	-	(388)	(388)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	(388)	(388)
Салдо към 31 декември 2014 г.	75	11,577	(2,882)	8,770

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 21 са неразделна част от финансовия отчет.

Съставител:




Изпълнителен директор:

Отчет за паричните потоци за 2014 година

В хиляди лева	(Всички суми са в хиляди лева)	
	2014	2013
ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Плащания от клиенти и други	45	66
Плащания към доставчици и други	(75)	(63)
Плащания свързани с персонала	(143)	(130)
Плащания за ДДС и други данъци	(15)	(9)
Други	(7)	(5)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	(195)	(141)
ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка/продажба на дълготрайни активи	-	-
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	-	-
ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Получени заеми	4,058	921
Платени заеми	(3,787)	(840)
Получени/платени лихви, такси, комисионни и др.	-	-
Ефект от промяната на валутните курсове	(2)	-
Други	(2)	(3)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	267	78
Парични средства в началото на периода	11	74
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства	72	(63)
Парични средства в края на периода	83	11

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 21 са неразделна част от финансовия отчет.

Съставител:




Изпълнителен директор:



0549 Даниел Барутин
 Барутин
 Регистран одитор

Финансов отчет,
 върху който е издаден
 одиторски доклад
 Регистриран одитор
 Даниел Барутин, № 549

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ В ТИДАР БЪЛГАРИЯ АД

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на **Тидар България АД**, гр. София (Дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които 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 професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието.

Одитът също така включва оценка 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 мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на **Тидар България АД** към 31 декември 2014 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други закони изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2014 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие, във всички съществени аспекти, с финансовия отчет за 2014 година.

Регистриран одитор:



Даниел Барутев

31 май 2015 година
гр. София, България

