

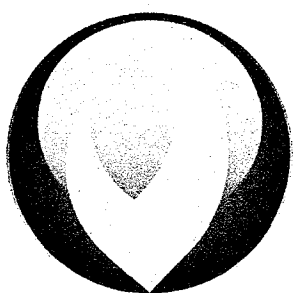


Grant Thornton

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Вианд ЕАД

31 декември 2013 г.



viand

Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

Годишен доклад за дейността

РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Вианд” (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано по реда на търговския закон, учредено на 07.09.1995 г. съгласно българското търговско законодателство.

Дружеството е 100 % собственост на Иван Михайлов Трифонов. Капиталът на Дружеството е в размер на 500 хил. лв. (Петстотин хиляди лева) и е разпределен в 500 броя обикновени поименни акции с право на един глас с номинална стойност хиляда лева всяка.

Предмет на дейност на Дружеството: Основната дейност на Дружеството е производство, преработка и реализация на високо-качествен комбиниран фураж за всички видове животни и птици и търговия /вътрешна и външна/ на суровини от внос и от страната.

КРАТКА ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Вианд ЕАД (”Дружеството”) е учредено като еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в гр. София по фирмено дело № 14769/1995 с капитал 5 хил. лв. С решение на Софийски градски съд от април 2003 г. капиталът на Дружеството е увеличен на 50 хил. лв., а Дружеството е преобразувано в еднолично акционерно дружество с едноличен собственик Иван Трифонов. С решение на Софийски градски съд от май 2003 г. Дружеството е преобразувано в акционерно. С решение на Софийски градски съд №7 от 15 декември 2004 г. е увеличен капиталът на Вианд АД на 500 хил. лв. През юли 2010 г. Иван Трифонов купува акциите на Provimi Holding B.V. и отново е преобразувано в еднолично.

През отчетната година няма промяна в Съвета на директорите. Начислени са възнаграждения на членовете на Съвета на директорите в размер на 548 хил. лв. Няма преференциални акции и членовете на Съвета на директорите не са придобили акции при облекчени условия.

Дружеството има 4 регистрирани клона, три от които на територията на страната. В тях е отделена производствената му дейност. Друг клон, регистриран на територията на Република Румъния, е с търговска дейност. И четирите клона водят самостоятелно счетоводство, но резултатите от дейността им са отразени в обобщен отчет на дружеството. Резултатите от дейността на клона в Република Румъния се облагат по местното законодателство, спазвайки условията и на спогодбата за избягване на двойното данъчно облагане, подписана между двете страни.

Собственост на Вианд ЕАД е дъщерна компания в Република Македония със сто процента притежание на капитала, която се занимава само с търговия на стоки за оборудване на ферми и компоненти за фуражи. Дружеството няма дейност през отчетната година. Персоналът е съкратен. Прави се опит да се заведат дела за трудносъбираемите вземания, но поради срока на възникване не се очаква доброволно плащане.

През отчетната година продължава, започналата през 2011 г., инвестиционна политика на ръководството за разширение на производствената и складова база. Усилията на ръководството и екипа са насочени към започналото разширение на дела на производството на комбинирани фуражи и това се вижда в отчетения резултат за финансовата година. Дела на приходите от собствено производство са завишени съпоставени с дела на приходите от търговия и през тази отчетна година.

Наложено добро име и качество на предлаганите продукти, доведоха до увеличение на заявките от клиенти и ръководството, още в началото на отчетната годината съсредоточи вниманието си върху търсенето на нови мощности, които да дадат възможност да се удовлетворят потребностите на клиентите.

В резултат на проучванията и търсенето на ръководството, през лятото на 2013 г. са придобити активи на фуражен завод на територията на с. Ситово, община Ситово, област Силистра. При придобиването, заводът е със затихващи функции - производството му е сведено до минимум, персонала е уведомен за намерението на собственика за закриване на работните места.

След придобиването през м. юли, се сформира екип от специалисти, които направиха оценка на съществуващото оборудване и производителността на придобитите активи, както и на възможностите да се изпълняват заявените количества от клиенти.

Отчетена бе необходимостта от гранулираща машина. Съществуващата беше с ниска производителност и морално остаряла.

Взе се решение да се закупи и монтира гранулираща машина СРМ, каквато вече работи в завода в с. Борисово, област Русе в продължение на година и дава добри резултати. Машината бе закупена и монтирана в края на годината. С монтирането ѝ се постигна многократно увеличение на производителността на гранулиран фураж за един час. Закупуването и монтажа на новата машина наложиха допълнителни инвестиции за подготовката на съществуващи помещения, в които да се разположи новата машина. Запази се и старата машина за гранулиране, като се подновиха някои части.

Преустроена беше и съществуваща стара сграда, в която се оборудва кухня за приготвяне на топла храна за работниците.

Продажби (хил. лв.)	31.12.2013 г. Актуални продажби	31.12.2012 г. Актуални продажби	% към предх. година
Външни продажби	101 243	87 538	115,65
Направление			
Продажби на стоки и материали	51 598	57 661	89,49
Продажби на готова продукция	49 630	29 816	166,45
Продажби на услуги и други	15	61	24,59
Продажби на свързани лица	5 843	5 696	102,58
Общо продажби	107 086	93 234	114,86

Продажби 2013 г.

Реализираните продажби през 2013 г. са на стойност 107 086 хил. лв., което представлява 14,86% ръст спрямо финансовата 2012 г. Запазва се тенденцията на един постоянен ръст

от последните две години. Отчитайки трудностите на румънския пазар, възможността за бързо обявяване на несъстоятелност и бързото преминаване на несъстоятелността във фалит съгласно румънското законодателство, ръководството приема, че ръстът от 14,86% е добър резултат за година, в която голям клиент от Румъния е обявил несъстоятелност. Това доведе до ограничаване на продажбите на румънския пазар и до поставянето на условия пред румънските клиенти.

Въпреки уверението на част от клиентите, че закъснението при плащането се дължи на закъснели субсидии, наложени бяха ограничения за част от клиентите, които са в просрочие или са надвишили определените лимити.

Продължава спадът в количествата на продадените компоненти за фуражи, който започна още през 2011 г. Ръководството ограничава продажбите в Гърция още от 2011 г, поради забава на плащанията и разрастването на финансова криза в страната и поради отказ на застрахователните дружества да дават лимити за дружества, регистрирани в страната. При срещи с ръководства на застрахователни компании в началото на 2014 г., се установи, че има тенденция за стабилизиране на гръцкия пазар и за възможност на одобрение на лимити на някои гръцки компании от застрахователите. Направени бяха бързи срещи с клиенти в южната ни съседка и ръководството се надява на възобновяване на част от продажбите към Гърция. Разбира се за това се изисква време и очакванията не бива да бъдат особено високи за финансовата 2014 г. Кризата ни научи да бъдем безкрайно предпазливи.

Водят се преговори и с нови клиенти на румънския пазар, като се обръща особено внимание на клиенти приети на европейските пазари.

Работи се по сертифицирането на Вианд ЕАД по стандарт GMP +, което ще ни даде възможност да сме с предимство като доставчик на производители, приети на европейските пазари.

Анализът на данните за продажбите, отразени в таблицата ни насочват към следните констатации:

- Това е поредната тежка година за селското стопанство в България.
- Изкупните цени на зърното стартираха с по-ниски нива от предходната година, но собствениците на зърно очакваха покачване на цените, сравнявайки ги с цените от предходната година и не бяха особено активни в продажбите в първите дни на жътва.
- Вътрешно фирмената задлъжнялост продължава да расте, въпреки по-ниските цени на зърното, а от там и предпазливостта и ограниченията наложени от кредитната политика на дружеството доведоха до по-ниски продажби.

За поредна година се наложи да ограничим продажбите за клиенти с просрочия и да намалим периодите на отложено плащане при договарянето при клиентите на компоненти за фуражи, което от своя страна оказва влияние на ръста на реализацията.

Голям наш клиент се обяви в несъстоятелност в края на месец август. Това доведе до намаление на заявките за производство, а от там и на реализацията в последните месеци на годината на завода в с. Борисово.

Обявената несъстоятелност ни даде повод да преразгледаме кредитната си политика и да спрем доставките там, където има забавяне на плащанията.

Много ферми в България намалиха броя на отглежданите птици и животни през 2013 г. поради въвеждането на изискванията на европейските правила за хуманно отглеждане на животни и птици.

Въпреки опитите да се сключат договори за факторинг с румънски клиенти, поради нестабилната румънска лея и искането на клиенти да плащат в местна валута, ползвайки практиката на гарантиране на плащането с promissory note, не бе сключен договор за факторинг с румънски клиент. Продължен бе сключеният през 2012 г. договор за факторинг за два от българските клиенти.

Като цяло недостигът на свободни парични средства доста ограничи възможността за свободно търгуване и за свободно ползване на финансовите инструменти. Като се има предвид, че дружеството търгува с борсови стоки, липсата на свободен паричен ресурс пречи и за сключването на изгодни сделки поради несигурност в очакваните постъпления./както вече бе отбелязано, румънския пазар е доста зависим от навременното получаване на субсидии и паричните потоци изключително са подчинени на тази зависимост/. Благодарение на разбиране от страна на обслужващата банка и от възможностите, които ни предоставя за сключването на swap сделки, успешно се справихме с възникналите проблеми в паричния поток.

АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Рентабилност:

	в хил. лева	
	към 2013 г.	към 2012 г.
Брутна печалба	10 257	8 714
% към продажби	9.58 %	9,35 %
Разходи по продажби	6 003	4 926
% към продажби	5.61 %	5.28 %
Административни разходи	1 954	1 325
% към продажби	1.82 %	1.42 %
Оперативна печалба	2 538	2 688
% към продажби	2.37 %	2.88 %

Данните от таблицата показват, както завишение на брутната печалба, така и завишение на разходите по продажби. Чувствителното завишение на разходите по продажби се дължи на обезценката на трудно събираеми вземания.

Относителният дял на приходите от продажби на стоки намалява за сметка на дяла на приходите от продажби на готова продукция.

При разработване на нови пазари рискът винаги е по-висок, а администрирането по-скъпо.

Анализ на ликвидността

Вземанията от клиенти са 16 164 хил. лв. и са значително по-големи от задълженията към доставчици – 8 889 хил. лв.

При анализа следва да се отчете голямата инвестиционна програма, която ръководството изпълнява през отчетната.

Коефициенти на ликвидност на „ВИАНД” ЕАД за 2013 г. и 2012 г.:

ЛИКВИДНОСТ	Към 31.12.2013 г.	Към 31.12.2012 г.
Обща ликвидност	1,03	1,26
Бърза ликвидност	1,06	0,75
Незабавна ликвидност	0,02	0,03

Стремежът на ръководството е бързо да се погасят кредитите по придобиването и разширението на новите активи.

Задълженията на Вианд ЕАД към държавни институции са текущи и 68 хил. лв. данъци за възстановяване.

♦ *По отношение на текущите активи:*

- Наличните парични средства са 509 хил. лв. са с основен източник постъпленията от клиенти.
- Търговските вземания към края на 2013 г. са в размер на 15 750 хил. лв. Нарастването им спрямо предходната година основно се дължи на разширеното производство и периода на отложено плащане на клиентите на готова продукция на румънския пазар.
- Материалните запаси са в размер на 5 422 хил. лв. и са с по-ниска стойност в сравнение със същия период на предходната година. Това се дължи на по-ниска цена на зърното, на занижените количества на соевия прот и намаление на стоките на път като количество и стойност.

♦ *По отношение на текущите пасиви:*

- В текущите търговски задължения в размер на 8 889 хил. лв са отразени задълженията към доставчици.
 - Краткосрочните заеми са в размер на 10 742 хил. лв. Абсолютният им размер е намален в сравнение с предходната година и това до голяма степен се дължи на намалението на целевите кредити, отпуснати за закупуването на суровини.

1.2. Анализ на капиталовите ресурси

Към 31 декември 2013 г. основният капитал на Дружеството е 500 хил. лв., разпределен в 500 броя обикновени поименни акции с право на един глас с номинална стойност хиляда лева всяка. Промяна на основният капитал спрямо 2012 г. няма.

Анализ на резултатите от дейността

Резултатите от дейността на Дружеството са представени в следната таблица:

	в хил. лв.	
	Годината, приключваща на	
	31.12.2013	31.12.2012
Общо приходи от дейността	107 324	93 459
Общо разходи за дейността	104 786	90 771
Финансов резултат от основната дейност	2 538	2 688

Анализ на приходите

	в хил. лева	
	Годината, приключваща на	
	31.12.2013	31.12.2012
Продажба на готова продукция	50 404	29 816
Продажби на стоки и материали	56 642	63 357
Продажби на услуги и други	40	61
Приходи от финансиране	64	7
Печалба от продажба на нетекущи активи	7	4
Други приходи	157	214
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	10	-
Общо	107 324	93 459

Анализ на разходите

Разходите по продажби през 2013 г. и 2012 г. са както следва:

	в хил. лева	
	Годината, приключваща на	
	31.12.2013	31.12.2012
Обезценка и отписване на вземания от клиенти	(1 767)	(1 308)
Куриерски и транспортни услуги	(1 491)	(1 026)
Заплати и социални осигуровки	(870)	(617)
Поддръжка автомобили	(557)	(422)
Липси, фири, брак на материални запаси	(240)	(213)
Застраховки	(163)	(86)
Наеми	(147)	(139)
Амортизации	(141)	(165)
Консултантски услуги	(123)	(159)
Складови разходи	(116)	(238)
Телефони и пощенски разходи	(30)	(38)
Други	(358)	(515)
Общо	(6 003)	(4 926)

Административните разходи през 2013 г. и 2012 г. са представени както следва:

	в хил. лева	
	Годината, приключваща на 31.12.2013	31.12.2012
Заплати и социални осигуровки	(1 321)	(855)
Амортизации	(135)	(98)
Поддръжка коли	(105)	(87)
Командировъчни	(46)	(38)
Телефони и пощенски разходи	(35)	(51)
Охрана	(22)	(20)
Застраховки	(22)	(18)
Консултантски услуги	(12)	(12)
Одит	(19)	(29)
Други	(237)	(117)
ОБЩО	(1 954)	(1 325)

Увеличението на разходите, съпоставени с предходната година, се дължи на новият завод, който започва работа през второто полугодие на 2013 г.

Към 31 декември 2013 г. крайният финансов резултат е нетна печалба в размер на 1 926 хил. лв.

Валутен риск

През 2013 г. финансовите разходи са в размер на 332 хил. лв., представени нетирано. Както бе казано и по-горе, липсата на свободни парични средства не даде възможност да се прилагат свободно финансовите инструменти с цел ограничаване влиянието на валутния риск. Съпоставени с предходната година те са намелени, но пред ръководството стои задачата да се оптимизира риска. Увеличава се дела на продажбите в съседна Румъния и нестабилната румънска валута е риск, който следва да се овладее.

Дружеството търгува и с борсови стоки /соев шрот/, които се договарят в USD. Стоката се плаща към доставчика в USD. Колебанията на щатската валута, също носят риск. Необходимо е системно прилагане на финансови инструменти с цел ограничаване на негативното влияние на колебанията във валутата.

Ръководството на дружеството полага усилия от своя страна за ограничаване влиянието на курсовите разлики върху бизнеса, но поради недостатъчен кредитен лимит и липса на свободни парични средства, не винаги могат да се ограничат тези загуби.

Вътрешно-фирмените разчети на централата на Дружеството с клона в Румъния, също водят до отчитане на курсови разлики.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Кредитният риск или рискът клиентите да не изплатят своите задължения към Дружеството се контролира чрез одобрение на сроковете на плащане, кредитни лимити и мониторинг. Политиката на Дружеството е насочена към

осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация. В допълнение към това, Дружеството има сключена застраховка на вземания, която обхваща част от клиентите. Постепенно покритието на полицата се разширява за определени клиенти в страната и в чужбина, за които компанията дава лимит. Дружеството е начислило провизии за обезценка и несъбираемост, където е било необходимо.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск във връзка със заемите, които ползва. Заемите с плаващ лихвен процент излагат Дружеството на риск на паричния поток на лихвения процент. Политиката на Дружеството е да управлява разходите си за лихви чрез благоразумно използване на плаващи проценти. Проучва се и въпроса за застраховка от този риск предлагани от някои банки.

Дружеството има сключени договори за банков заем:

- За оборотни средства /овърдрафт/ с лимит 11 500 хил. лв., усвоим в BGN, EUR или USD;
- кредит за суровини в размер на 2 500 хил. лв., ползван за разширението на производството след придобиването на новия завод в с. Ситово, обл. Силистра
- инвестиционен банков кредит в размер на 870 000 EUR усвоим на траншове за реконструкция и модернизация на придобития имот в с. Борисово, голяма част от който е погасен след постъпленията от ДФ „Земеделие“ и към датата на баланса дългосрочната част на този кредит е в размер на 242 хил. лв.

Общият размер на платените лихви по банков заеми за 2013 г. е 285 хил. лв. и е близък до разхода, отчетен за 2012 г. в размер на 270 хил. лв.

През отчетната 2013 г. Дружеството е използвало факторинг за три от клиентите.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Политика на дружеството и през 2014 г. е наложеното през отчетната година ограничаване на търговията с някои основни суровини, което ограничение е в следствие на изискванията на европейските правила за хранене на животните. В последните дни на отчетната година и в първите дни на 2014 г., отново бе сключен договор за доставка на мазнина. Част от количеството е за нуждите на собственото производство, но по-голяма част е за търговски сделки. Пазарът на суровини е доста динамичен и ръководството търси бърза преориентация с цел постигане на добри резултати.

Вниманието на ръководството бе насочено към сключването на договори с коректни клиенти от съседна Румъния, които да запълнят производствения капацитет на реконструирания завод в региона на Русе и придобития през 2013 г. в региона на гр. Силистра. В хода на преговорите за подновяване на договорите за новата финансова година, се установи, че част от нашите партньори на територията на съседна Румъния са инвестирали в развитието на своя бизнес и заявяват количества, които ще запълнят нашите производствени възможности към момента. По тази причина ръководството ще съсредоточи вниманието си върху възможности за изграждане на линия за мазнина. Идеята е да се задоволи нуждата от тази суровина за собствено производство и да се следи от близо качеството на вложените суровини в производството на фураж.

Факт е, че нашите клиенти са зависими от обстановката в страната, а тези които са извън страната от региона в който работят. И България, и Румъния, през последните години активно работят по усвояване на еврофондове в областта на селското стопанство. Част от нашите партньори са разширили бизнеса си благодарение на тези средства и нашият стремеж е да задоволим изискванията им от нараснало потребление на фураж за разширените им предприятия, като предложим на пазара качествени продукти.

Има клиенти, които разполагат с фуражни цехове и в момента произвеждат сами храна за своите стада, но оценяват предимството на предлаганите от нас фуражи, изградени на базата на балансираното хранене и съобразени с потребностите на различните породи животни и птици. Все по-често се обръщат към нас за сключване договор за изхранването на един цикъл при стриктно следене на прираст и икономически показатели.

Оскъпяването на кредитите и по-голяма взискателност при отпускането им, което се наблюдава още от 2010 г. и продължи и през отчетната 2013 г., както и свиването на бизнеса поради продължаващото намаление на потребление на месо, мляко и яйца от населението през няколко поредни години, води до все по-трудно планиране на паричния поток. Към момента на изготвянето на отчета няма индикации за влошаване на финансовото състояние на някой от големите ни клиенти, но е факт, че вземанията са големи и предизвикват затруднение в планирането на паричните потоци от страна на ръководството. Част от румънските ни клиенти са свързани с арабските пазари, където стоката се експедира на големи партии с кораби и парите съответно идват на траншове след реализирането ѝ. Това води до нарушение на паричните потоци в определени моменти и до нарушаване на кредитни лимити и правила.

Не трябва да се пропуска и факта, че запазването на ръста на вземанията въпреки наличието на нов завод се дължи и на работата на ръководството по събиране на вземанията и наложените ограничения на клиентите с нарушени договорени параметри. В зависимост от животните, за които са предназначени, отложеното плащане е между 60 и 90 дни.

Ръководството ще търси начин за подобряване на паричния поток на дружеството, като това ще се изрази в преговори с финансови институции за оптимизиране на кредитни линии. При необходимост от средства за разширение на складовата база, при нарастване на производството поради придобиването на нови мощности ще се използват възможностите за финансирането им отново със средства по европейски програми в случай на отварянето им през първата половина на финансовата 2014 г.

Инвестиционната програма на ръководството предвижда построяването на силозно стопанство в придобития през 2013 г. завод и в случай на забавяне на отварянето на европейски програми, ще се търси партньорството на финансова институция за тази инвестиция.

През отчетната година Дружеството направи значителни инвестиции в дълготрайни активи, като за това не бяха ползвани средства от обратното финансиране.

28.03.2014 г.

Изпълнителен директор:

/Корнелия Хаританова/

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: едноличния акционер на
Вианд ЕАД
София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество Вианд ЕАД към 31 декември 2013 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 г., отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

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, приети от ЕС и българското законодателство и за 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.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо 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.

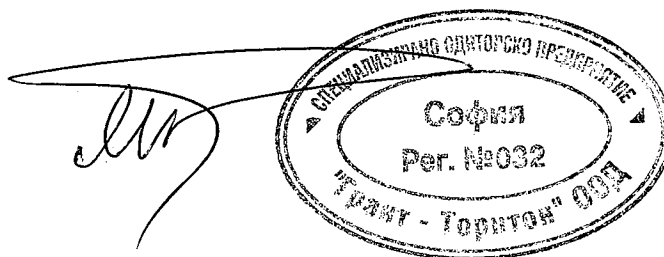
Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Вианд ЕАД към 31 декември 2013 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2013 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2013 г. на Вианд ЕАД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществения си аспект на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2013 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител



Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

07 май 2014 г.
гр. София

Отчет за финансовото състояние

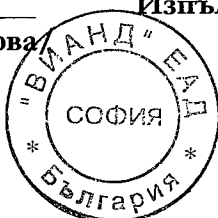
Активи	Пояснение	31 декември 2013 '000 лв.	31 декември 2012 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	148	154
Имоти, машини и съоръжения	6	8 879	6 039
Инвестиционни имоти	9	437	410
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	10	10
Отсрочени данъчни активи	10	307	160
Нетекущи активи		9 781	6 773
Текущи активи			
Материални запаси	11	5 422	7 491
Търговски и други вземания	12	16 164	17 201
Предоставени заеми на свързани лица	30	-	2 053
Предоставени заеми		50	-
Вземания от свързани лица	30	388	497
Пари и парични еквиваленти	13	509	693
Текущи активи		22 533	27 935
Общо активи		32 314	34 708

Съставил:

/Христина Маринова/

Изпълнителен директор:

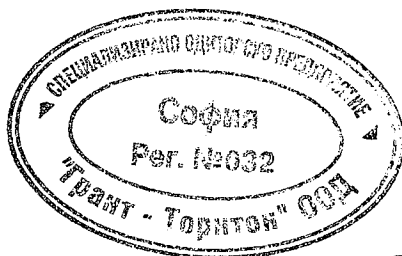
/Корнелия Харитонова/



Дата: 28.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 07.05.2014 г.:

/ Марий Апостолов /



[Handwritten signature]

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2013 ‘000 лв.	31 декември 2012 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	500	500
Резерви	14.2	7 220	7 375
Текуща печалба		1 926	2 295
Общо собствен капитал		9 646	10 170
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	15.2	26	-
Дългосрочни заеми	16	242	1 220
Задължения по финансов лизинг	8.1	63	47
Финансиране за нетекущи активи – нетекуща част	17	949	1 077
Нетекущи пасиви		1 280	2 344
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	15.2	479	152
Краткосрочни заеми	16	10 742	13 635
Финансиране за нетекущи активи – текуща част	17	64	-
Задължения по финансов лизинг	8.1	91	126
Търговски и други задължения	18	8 887	7 713
Краткосрочни задължения към свързани лица	30	982	272
Задължения за данъци върху дохода		143	296
Текущи пасиви		21 388	22 194
Общо пасиви		22 668	24 538
Общо собствен капитал и пасиви		32 314	34 708

Съставил:


 /Христина Маринова/

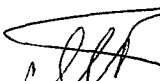


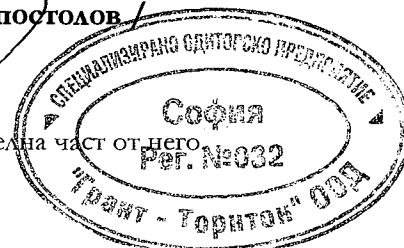
Изпълнителен директор:


 /Корнелия Хаританова/

Дата: 28.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 07.05.2014 г.:


 /Мариј Апостолов/



Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 46 представляват неразделна част от него.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2013

	Пояснение	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Приходи от продажби	19	107 086	93 234
Себестойност на продажбите	23	(96 829)	(84 520)
Брутна печалба		10 257	8 714
 Приходи от финансиране на нетекущи активи	20	64	7
Други приходи	21	157	214
Печалба от продажба на нетекущи активи	22	7	4
Разходи по продажби	24	(6 003)	(4 926)
Административни разходи	25	(1 954)	(1 325)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	9	10	-
Печалба от оперативна дейност		2 538	2 688
 Финансови разходи	26	(1 532)	(1 363)
Финансови приходи	26	1 200	1 232
Печалба преди данъци		2 206	2 557
 Разходи за данъци върху дохода	27	(280)	(262)
Печалба за годината		1 926	2 295
Общо всеобхватен доход за годината		1 926	2 295

Съставил:

/Христина Маринова/

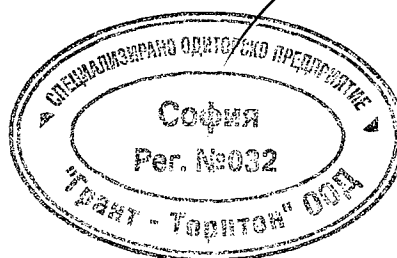
Изпълнителен директор:

/Корнелия Харитонова/

Дата: 28.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 07.05.2014 г.:

/ Марий Апостолов /



Виана ЕАД

Финансов отчет

31 декември 2013 г.

4

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

Всички суми са представени в '000 лв.

Салдо към 1 януари 2013 г.

Начислени дивиденди

Сделки със собственика

Печалба за годината

Общо всеобхватен доход за годината

Салдо към 31 декември 2013 г.

Всички суми са представени в '000 лв.

Салдо към 1 януари 2012 г.

Начислени дивиденди

Сделки със собственика

Печалба за годината

Общо всеобхватен доход за годината

Разпределение на печалба към резерви

Салдо към 31 декември 2012 г.

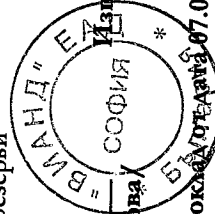
Съставил:

/Христина Маринова/

Дата: 28.03.2014 г.

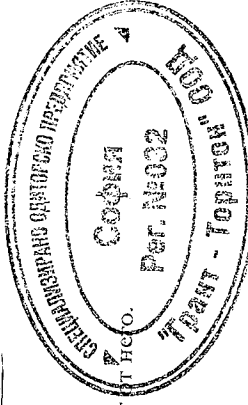
Заверил съгласно одиторски доклад от датата 07.05.2014 г.:

/Мария Аристова /



Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
500	7 375	2 295	10 170
-	(155)	(2 295)	(2 450)
-	(155)	(2 295)	(2 450)
-	-	1 926	1 926
-	-	1 926	1 926
500	7 220	1 926	9 646

Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
500	7 373	652	8 525
-	-	(650)	(650)
-	-	(650)	(650)
-	-	2 295	2 295
-	-	2 295	2 295
-	2	(2)	-
500	7 375	2 295	10 170

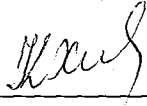


Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 46 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

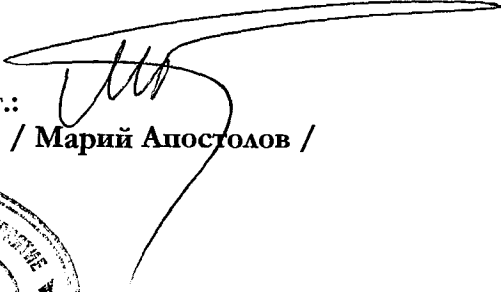
Пояснение	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	115 461	105 567
Плащания към доставчици	(101 260)	(98 793)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(2 071)	(1 802)
Парични потоци други от оперативна дейност	(5 084)	(6 786)
Плащания за данък върху дохода	(580)	(106)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	6 466	(1 920)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(3 308)	(1 954)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	25	4
Постъпления от финасиране за нетекущи активи	1 082	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(2 201)	(1 950)
Финансова дейност		
Получени заеми	7 413	14 747
Плащания по получени заеми	(11 110)	(11 742)
Плащания по финансов лизинг	8.1 (128)	(129)
Плащания на лихви	(239)	(210)
Плащания на дивиденди	28 (227)	(174)
Парични потоци други от финансова дейност	(78)	(21)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(4 369)	2 471
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(104)	(1 399)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	693	2 049
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови	(80)	43
Пари и парични еквиваленти в края на годината	13 509	693

Съставил: 
 /Христина Маринова/

Изпълнителен директор: 
 /Корнелия Хаританова/

Дата: 28.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 07.05.2014 г.:


 /Марий Апостолов/

Поясненията към финансовия отчет от стр. 40 до стр. 46 представляват неразделна част от него.



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на Вианд ЕАД ("Дружеството") се състои във внос и износ, търговия със суровини и компоненти необходими за производство на комбинирани фуражи за животни и птици и производство на комбинирани фуражи за животни и птици. Дружеството има три клона на територията на страната, единият от които е регистриран през 2013 г., един клон в Румъния, както и дъщерно дружество в Македония, на което дружеството е 100% собственик на капитала.

Дружеството е регистрирано през 1995 г. Дружеството е преобразувано в еднолично акционерно дружество с едноличен собственик Иван Трифонов през юли 2010 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр.София, ул. Клокотница 24-32 бл. 70 вх. В ап. 35 ет. 1, а адресът за кореспонденция е гр. София, бул. Джеймс Баучер 87 ет. 7.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна със съвет на директорите с членове:

Иван Михайлов Трифонов

Корнелия Славчева Харитонова

Христина Георгиева Маринова

Броят на персонала към 31 декември 2013 г. е 174 души.

През финансовата 2013 г. собствеността е 100% на местно физическо лице.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2012 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е индивидуален, тъй като Дружеството е използвало освобождаването от консолидация съгласно МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“, параграф 10.

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2013 г.:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани. Тъй като Дружеството няма действащи споразумения за нетиране на финансови активи и финансови пасиви, прилагането на измененията няма ефект върху оповестяванията или сумите, признати в отчета за финансовото състояние.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Стандартът се прилага перспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружеството е избрало да представя компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци и затова показва съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход”.

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти”, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи” и разяснението е отменено.

МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди.

Дружеството не е приложило измененията ретроспективно съгласно преходните разпоредби и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“ тъй като ефектът е бил несъществен.

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 27 март 2013 г.

-Измененията на МСФО 1 поясняват, че дадено предприятие може да приложи МСФО 1 повече от един път при определени обстоятелства. Въвежда се право на избор при прилагането на МСС 23 от датата на преминаване или по-ранна дата.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че отчет за финансовото състояние към началото на предходния период следва да се представи, само в случай че ретроспективните промени имат съществен ефект към тази дата. Предприятия, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за печалбата или загубата, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

-Изменението на МСС 16 пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.

-Изменението на МСС 32 пояснява, че отчитането на данък печалба във връзка с разпределение на дивиденди и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденди се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.

-Изменението на МСС 34 пояснява, че общата сума на активите и пасивите по сегменти се представя в междинния финансов отчет, в случай че тази информация се предоставя регулярно на лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, и тя се е променила съществено в сравнение с оповестената информация в последния годишен финансов отчет.

3.2. 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 2013 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.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

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

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

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

КРМСФО 21 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството приема да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

В отчета за финансовото състояние не са представени два сравнителни периода, защото Дружеството не преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет в резултат на грешки или промяна на счетоводна политика и не прекласифицира позиции във финансовия отчет.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (централния курс 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 и са преоценени към 31.12.2013 г. Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.5. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки, произведена готова продукция, предоставяне на услуги и други. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 19.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

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 Дружеството, са изгълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.5.1. Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на суровини за производство на комбинирани фуражи, фермерско оборудване и готови храни за животни, които не са произведени от дружеството. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.5.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват основно наем на товарни автомобили, транспортни услуги със собствени или чужди транспортни средства.

4.5.3. Приходи от лихви и дивиденди

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

4.6. Оперативни разходи

Разходите се признават на базата на пряка връзка между извършените разходи и приходите.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периоди и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

4.7. 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 Дружеството. 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”.

4.8. Нематериални активи

Нематериалните активи включват програмни продукти. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Очакваният полезен живот и методът на амортизация се преразглеждат в края на всяка финансова година, като промените в приблизителните оценки, ако има такива, се признават в периода, в който възникват.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод за период от 2 до 5 години в зависимост от очаквания период на използване. Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

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

4.9. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините, съоръженията и оборудването, държани за производството или доставката на стоки и услуги, както и за административни цели, се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена или стойността на изграждане на актива, намалена с размера на начислената амортизация и евентуалната загуба от обезценка.

Разходите за придобиване на дълготрайни активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуалната загуба от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортните разходи и други разходи, пряко свързани със завършване на актива. Амортизацията на актива започва след въвеждането му в употреба.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството 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.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

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

- | | |
|----------|--------------|
| • Сгради | 25-30 години |
| • Машини | 3-5 години |

- | | |
|------------------------|---------------|
| • Съоръжения | 10-50 години |
| • Транспортни средства | 4-12.5 години |
| • Стопански инвентар | 6.6 години |
| • Компютри | 2-5 години |

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.10. Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг” правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

4.11. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която 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 на 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.

4.12. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти сгради, които се държат за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти”.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

4.13. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството 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 Дружеството 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 сделката.

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

4.13.1. Финансови активи

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

- кредити и вземания;
- парични средства и парични еквиваленти;

- инвестиции, държани до падеж;
- финансиране за дълготрайни активи.

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 Дружеството. 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”.

Дружеството притежава следните категории финансови активи:

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, 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 Дружеството 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 „Разходи по продажби”.

4.13.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

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 с цел подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 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.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.14. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, готова продукция и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването им 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.

Дружеството 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.

4.15. 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 10.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството 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 свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.17. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви и общи резерви (вж. пояснение 14.2).

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

Задълженията за плащане на дивиденди на акционера са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със едноличния собственик на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.18. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход. Към 31.12.2013 г. няма начислени актюерски печалби или загуби.

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 Дружеството очаква да изплати.

4.19. Възнаграждение на персонала на базата на акции

Дружеството не прилага планове за плащане на базата на акции като възнаграждение на персонала.

4.20. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е сročността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. 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 се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не 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.

4.21. 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.

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.

4.21.1. 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, 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 Дружеството 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 (вж. пояснение 4.11). 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 Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.21.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2013 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.21.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

4.21.4. Обезценка на 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. Към 31 декември 2013 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 2 932 хил. лв. (2012 г.: 1 443 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснения 12 и 30.

4.21.5. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 29 хил. лв. към 31.12.2013 г. се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.21.6. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирувани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват програмни продукти. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти	Програмни продукти в процес на внедряване	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2013 г.	377	-	377
Новопридобити активи, закупени	19	14	33
Отписани активи	(2)	-	(2)
Салдо към 31 декември 2013 г.	394	14	408
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2013 г.	(223)	-	(223)
Амортизация	(39)	-	(39)
Отписани активи	2	-	2
Салдо към 31 декември 2013 г.	(260)	-	(260)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	134	14	148

	Програмни продукти	Програмни продукти в процес на внедряване	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2012 г.	261	78	339
Новопридобити активи, закупени	4	32	36
Капитализирани разходи по заеми	2	-	2
Трансфери	110	(110)	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	377	-	377
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2012 г.	(203)	-	(203)
Амортизация	(20)	-	(20)
Салдо към 31 декември 2012 г.	(223)	-	(223)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	154	-	154

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2013 г. или 2012 г. Към 31.12.2013 в процес на внедряване, в размер на 14 хил. лв. (2012 г.: 32 хил. лв.) е програмен продукт към апарат за анализ на готова продукция /фуражи/ и суровини.

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

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват основно земя, сгради, линии за производство на комбинирани фуражи, съоръжения за съхранение на суровини, автомобили. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Други	Активи в процес на изграждане	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2013 г.	2 176	4 291	1 533	97	86	8 183
Новопридобити активи	357	1 483	308	2	1 338	3 488
Трансфери	16	194	9	-	(219)	-
Отписани активи	-	(37)	(121)	(11)	-	(169)
Салдо към 31 декември 2013 г.	2 549	5 931	1 729	88	1 205	11 502
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2013 г.	(295)	(893)	(885)	(71)	-	(2 144)
Отписани активи	-	38	99	11	-	148
Амортизация	(72)	(268)	(278)	(9)	-	(627)
Салдо към 31 декември 2013 г.	(367)	(1 123)	(1 064)	(69)	-	(2 623)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	2 182	4 808	665	19	1 205	8 879
	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Други	Активи в процес на изграждане	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2012 г.	1 810	1 719	1 384	87	1 742	6 742
Новопридобити активи	18	40	48	10	1 293	1 409
Капитализирани разходи по заеми	-	47	-	-	-	47
Отписани активи	-	(6)	(7)	(2)	-	(15)
Трансфери	348	2 491	110	-	(2 949)	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	2 176	4 291	1 535	95	86	8 183
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2012 г.	(234)	(757)	(639)	(63)	-	(1 693)
Отписани активи	-	6	7	2	-	15
Амортизация	(61)	(142)	(253)	(10)	-	(466)
Салдо към 31 декември 2012 г.	(295)	(893)	(885)	(71)	-	(2 144)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	1 881	3 398	650	24	86	6 039

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

Дружеството към 31 декември 2013 г. или 2012 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Дружеството е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения в размер на 339 хил. лв. във връзка инвестиционен банков заем за реконструкция на новопридобити активи с разрешен лимит 870 хил. евро.

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2013 участи '000 лв.	е %	2012 участи '000 лв.	е %
Вианд Македония ЕООД	Македония	Търговия	10 <u>10</u>	100	10 <u>10</u>	100

Инвестицията е отразена във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2013 г. и 2012 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества (вж. пояснение 32).

8. Лизинг

8.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг леки и товарни автомобили, включени в група „Транспортни средства“ (вж. пояснение 6). Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 257 хил. лв. (2012 г.: 275 хил. лв.).

Задълженията за финансов лизинг са обезпечени от съответните активи, придобити при условията на финансов лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1	От 1 до 5	Общо
	година '000 лв.	години '000 лв.	'000 лв.
31 декември 2013 г.			
Лизингови плащания	96	65	161
Дисконтиране	(5)	(2)	(7)
Нетна настояща стойност	91	63	154
31 декември 2012 г.			
Лизингови плащания	135	48	183
Дисконтиране	(9)	(1)	(10)
Нетна настояща стойност	126	47	173

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на 3-тата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг се оценява на 161 хил. лв. (2012 г.: 183 хил. лв.), която отразява настоящата им стойност и лихвените проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия.

8.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1	От 1 до 5	Общо
	година '000 лв.	години '000 лв.	'000 лв.
Към 31 декември 2013 г.	187	225	412
Към 31 декември 2012 г.	136	155	291

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 173 хил. лв. (2012 г.: 152 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Дружеството.

Сключените договори за оперативен лизинг са за:

- автомобили със срок на действие 3 години без специални условия;
- за сгради /офис и складови помещения/;
- за наем на сървъри за ERP система и електронна поща.

Договорите за оперативен лизинг на Дружеството не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

9. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват имот, държан с цел увеличаване стойността на капитала.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	'000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2012 г.	-
Новопридобити активи:	
- чрез покупка	396
- чрез последващи разходи	14
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	410
Новопридобити активи:	
- чрез последващи разходи	17
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	10
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	437

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по заеми.

10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2013 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2013 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	-	(1)	(1)
Имоти, машини и съоръжения	10	(11)	(1)
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(170)	(123)	(293)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	-	(3)	(3)
Текущи пасиви			
Провизии	-	(9)	(9)
	(160)	(147)	(307)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(170)		(307)
Отсрочени данъчни пасиви	10		-
Нетно отсрочени данъчни активи	(160)		(307)

Отсрочените данъци за сравнителния период 2012 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи/пасиви	1 януари 2012 ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2012 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	11	(1)	10
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(40)	(130)	(170)
	<u>29</u>	<u>(131)</u>	<u>(160)</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	<u>(40)</u>		<u>(170)</u>
Отсрочени данъчни пасиви	<u>11</u>		<u>10</u>
Нетно отсрочени данъчни активи	<u>(29)</u>		<u>(160)</u>

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

11. Материални запаси

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Материали	3 129	3 525
Стоки	1 167	2 639
Готова продукция	322	202
Други /стоки на път/	804	1 125
Материални запаси	<u>5 422</u>	<u>7 491</u>

През 2013 г. общо 42 439 хил. лв. лв. от материалните запаси са отчетени като разход за суровини в печалбата или загубата (2012 г.: 24 644 хил. лв.).

Към 31 декември 2013 г. материални запаси в размер на 2 499 хил. лв. са предоставени като обезпечение на задължения по договор банков заем за оборотни средства /доставка на зърно/.

12. Търговски и други вземания

	2013	2012
	'000 лв.	'000 лв.
Търговски вземания, брутно	18 147	16 062
Обезценка на търговски вземания	(2 397)	(1 167)
Търговски вземания	15 750	14 895
Вземания по финансираня за нетекущи активи	-	1 083
Съдебни и присъдени вземания	286	267
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(193)	(193)
Финансови активи	15 843	16 052
Аванси, платени на доставчици	110	193
Аванси – подотчетни лица	10	10
Данъци за възстановяване	68	810
Предплатени разходи	139	87
Други вземания	60	105
Обезценка на нефинансови активи	(66)	(56)
Нефинансови активи	321	1 149
Търговски и други вземания	16 164	17 201

Балансовата стойност на вземанията е приблизително равна на справедливата им стойност. Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са обезценени и съответната обезценка в размер на 2 397 хил. лв. (2012 г.: 1 167 хил. лв.) е призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи по продажби”. Тези индивидуално обезценени вземания са от клиенти, които са в неочаквано трудна икономическа ситуация.

Някои съдебни и присъдени вземания са обезценени и съответната обезценка в размер на 193 хил. лв. (2012 г.: 193 хил. лв.) е призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи по продажби”.

Някои други вземания са обезценени и съответната обезценка в размер на 66 хил. лв. (2012 г.: 56 хил. лв.) е призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи по продажби”.

Изменението в обезценката на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2013	2012
	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари	1 416	320
Отписани суми (несъбираеми)	(72)	(19)
Загуба от обезценка	1 312	1 115
Салдо към 31 декември	2 656	1 416

Търговски вземания в размер на 8 146 хил. лв. са обезпечение по договор за банков заем /овърдрафт/. (виж Приложение 16).

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 34.2.

13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Парични средства банки и в брой:		
- български лева	135	82
- евро	106	6
- щатски долари	142	-
- румънски леи	126	605
Пари и парични еквиваленти	509	693

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

14. Собствен капитал

14.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 500 на брой напълно платени обикновени поименни акции с номинална стойност в размер на 1 000 лв. за акция. Към 31 декември 2013 г. собственик на 100% от акциите на Дружеството е Иван Михайлов Трифонов.

	2013	2012
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	500	500
Брой издадени и напълно платени акции	500	500
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	500	500

14.2. Резерви

	Законови резерви ‘000 лв.	Други резерви ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2013 г.	50	7 325	7 375
Разпределение на резерви - начислен дивидент	-	(155)	(155)
Салдо към 31 декември 2013 г.	50	7 170	7 220

	Законови резерви ‘000 лв.	Други резерви ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2012 г.	50	7 323	7 373
Други изменения	-	2	2
Салдо към 31 декември 2012 г.	50	7 325	7 375

15. Възнаграждения на персонала

15.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(2 655)	(1 787)
Разходи за социални осигуровки	(353)	(248)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(14)	(5)
Социални разходи	(97)	(72)
Провизии за неизползвани отпуски и осигуровки, свързани с тях	(87)	-
Провизии за обезщетения при пенсиониране	(29)	-
Разходи за персонала	(3 235)	(2 112)

15.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Провизии за обезщетения при пенсиониране	26	-
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	26	-
Текущи:		
Провизии за обезщетения при пенсиониране	3	-
Други краткосрочни задължения към персонала	476	152
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	479	152

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2014 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни

работни заплати. Дружеството е начисляло правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	-	-
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	29	-
Провизии за пенсиониране в края на годината	29	-

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

	2013	2012
Дисконтов процент	4.76%	-
Очакван процент на увеличение на заплатите	3%	-

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения с помощта на независими актюерски оценители и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

16. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банков заем /овърдрафт/	8 146	8 949	-	-
Банков заеми за оборотни средства-доставка на зърно	2 499	4 347	-	-
Инвестиционен банков заем	97	339	242	1 220
Общо балансова стойност	10 742	13 635	242	1 220

Дружеството има сключени договори за:

- банков заем /овърдрафт/ от Сосиете Женерал Експресбанк с лимит 11 500 хил. лв., усвоим в български лева, евро или щадски долари, гарантиран с договор за залог на вземания и залог на стоки;
- инвестиционен банков заем за реконструкция от Сосиете Женерал Експресбанк от 18.11.2011 г., усвоим на траншове с лимит 870 хил. евро, гарантиран с ипотека и залог на машини и съоръжения. Заемът е със срок на погасяване 30.06.2017 г.

- банков заем за оборотни средства -доставка на зърно от Сосиете Женеерал Експресбанк от 01.11.2010 г. в размер на 2 500 хил. лв., гарантиран със залог на стоки.

Дългосрочните заеми към 31 декември 2013 г. включват усвоената сума по инвестиционен банков заем за реконструкция на новопридобити активи в размер на 242 хил. лв. (2012 г.: 1 220 хил. лв.) от разрешен лимит 870 хил. евро.

Краткосрочните заеми към 31 декември 2013 г. включват:

- банков заем /овърдрафт/ в размер 8 146 хил. лв. (2012 г.: 8 949 хил. лв.);
- банков заеми за оборотни средства-доставка на зърно 2 499 хил. лв. (2012 г.: 4 347 хил. лв.);
- инвестиционен банков заем в размер на 97 хил. лв. (2012 г.: 339 хил. лв.)

Всички заеми са деноминирани в български лева.

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

17. Финансиране на нетекущи активи

Финансирането на нетекущи активи може да бъде представено както следва:

	2013 ‘000 лв.
Нетекущи	
Финансиране на нетекущи активи	949
Общо нетекущо финансиране	<u>949</u>
Текущи	
Финансиране на нетекущи активи	64
Общо текущо финансиране	<u>64</u>

През 2013 г. Дружеството е получило финансиране по договор от 09.03.2012 г с Държавен фонд „Земеделие“ по мярка 123 „Добавяне на стойност към земеделски и горски продукти“ общо в размер на 1 083 хил. лв.

18. Търговски и други задължения

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Текущи:		
Задължения към чуждестранни доставчици	6 159	5 026
Задължения към местни доставчици	2 620	2 570
Задължения към клиенти по получени аванси	24	5
Данък добавена стойност	1	81
Данък върху доходите на физическите лица	32	13
Други данъци	24	3
Задължения за застраховки	26	7
Други краткосрочни задължения	1	8
	<u>8 887</u>	<u>7 713</u>

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

19. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Продажби на готова продукция	50 404	29 816
Продажби на стоки и материали	56 642	63 357
Продажби на услуги и други	40	61
	<u>107 086</u>	<u>93 234</u>

20. Приходи от финансиране

Приходите от финансиране включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от финансиране на нетекущи активи	64	7
	<u>64</u>	<u>7</u>

Признатите приходи от финансиране на нетекущи активи са по договор, подробно описан в пояснение 17.

21. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от излишъци на материални запаси	109	210
Други приходи	48	4
	<u>157</u>	<u>214</u>

22. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от продажба	21	4
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(14)	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	7	4

23. Себестойност на продажбите

Себестойност на продажбите за 2013 г. и 2012 г. включва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Отчетна стойност на продадените стоки	(52 397)	(58 259)
Разходи за суровини за производство на готова продукция/вкл.изменение на запасите от продукция/	(41 714)	(24 579)
Материали и консумативи	(1 060)	(655)
Амортизация	(390)	(223)
Заплати и социални осигуровки	(1 044)	(640)
Други разходи	(224)	(164)
	(96 829)	(84 520)

24. Разходи по продажбите

Разходите по продажби през 2013 г. и 2012 г. са както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Обезценка и отписване на вземания от клиенти	(1 767)	(1 308)
Куриерски и транспортни услуги	(1 491)	(1 026)
Заплати и социални осигуровки	(870)	(617)
Поддръжка автомобили	(557)	(422)
Липси, фири, брак на материални запаси	(240)	(213)
Застраховки	(163)	(86)
Наеми	(147)	(139)
Амортизации	(141)	(165)
Консултантски услуги	(123)	(159)
Складови разходи	(116)	(238)
Телефони и пощенски разходи	(30)	(38)
Други	(358)	(515)
	(6 003)	(4 926)

25. Административни разходи

Административните разходи през 2013 г. и 2012 г. са както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Заплати и социални осигуровки	(1 321)	(855)
Амортизации	(135)	(98)
Поддръжка коли	(105)	(87)
Командировъчни	(46)	(38)
Телефони и пощенски разходи	(35)	(51)
Охрана	(22)	(20)
Застраховки	(22)	(18)
Консултантски услуги	(12)	(12)
Одит	(19)	(29)
Други	(237)	(117)
	(1 954)	(1 325)

26. Финансови приходи и разходи

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Разходи за лихви по банкови заеми	(229)	(246)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(10)	(16)
Разходи за лихви по факторинг	(39)	(7)
Разходи за лихви-други	(7)	(1)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(285)	(270)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(1 107)	(997)
Банкови такси при плащания	(75)	(57)
Такси по банкови кредити	(39)	(26)
Такси по факторинг	(15)	(4)
Други финансови разходи	(11)	(9)
Финансови разходи	(1 532)	(1 363)

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от лихви по банкови сметки	2	4
Приходи от лихви по предоставени заеми	47	85
Приходи от лихви-други	13	23
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	62	112
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	1 092	1 113
Други финансови приходи	46	7
Финансови приходи	1 200	1 232

27. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2012 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	2 206	2 557
в т.ч загуба от дейността в Румъния	(1 033)	(121)
Размер на данък върху дохода в България 10%	324	268
Размер на данък върху дохода в Румъния 16%	-	-
Очакван разход за данъци върху дохода	(324)	(268)
Данъчен ефект от:		
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:	(176)	(174)
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:	73	50
Текущ разход за данъци върху дохода в България	(427)	(392)
Текущ разход за данъци върху дохода в Румъния	-	(1)
Общо текущ разход за данъци върху дохода	(427)	(393)
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	147	131
Разходи за данъци върху дохода	(280)	(262)

Пояснение 10 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

28. Дивиденди

През 2013 г. Дружеството е разредило на собственика дивидент в размер на 2 450 хил. лв. (2012 г.: 650 хил. лв.).

Тъй като разпределението на дивиденди от Дружеството става след решение на Общото събрание на акционерите, не е признато задължение за изплащане на дивиденди през

2013 г. във финансовия отчет. Не се очаква да възникнат данъчни последици от тази транзакция за Дружеството.

29. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собственика, дъщерно предприятие, ключов управленски персонал и други описани по-долу.

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

29.1. Сделки със собственика

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Начислени лихви по предоставени заеми	47	85
Изплатени дивиденди	2 450	650

29.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки на Владини Трейдинг ЕООД	5 141	4 915
- продажба на стоки на Зара Фуражи АД	52	43
- продажба на стоки на Агропротеин ЕООД	271	252
- продажба на стоки на Леър и Чик ЕООД	355	463
- продажба на услуги на Владини Трейдинг ЕООД	24	23
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от Владини Трейдинг ЕООД	4 415	2 414
- покупки на услуги от Владини Трейдинг ЕООД	-	12
- покупки на стоки от Зара Фуражи АД	1	1
- покупки на стоки от Агропротеин ЕООД	1 603	637
- покупки на стоки от Леър и Чик ЕООД	1	-

29.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Дружеството е начислило заплати и други възнаграждения на изпълнителния директор и ключовия ръководен персонал за 2013 г. в общ размер съответно на 548 хил. лв. (2012 г.: 302 хил. лв.).

Дружеството не осигурява частен пенсионен план за служителите си и не изплаща възнаграждения под формата на акции.

30. Разчети със свързани лица в края на годината

Текущи	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Вземания от:		
- собственици		
Иван Михайлов Трифонов - главница по предоставен заем	-	2 000
Иван Михайлов Трифонов - лихва по предоставен заем	-	53
- дъщерни предприятия		
Вианд Македония ДООЕЛ	276	276
Обезценка на вземания от Вианд Македония ДООЕЛ	(276)	(276)
- други свързани лица под общ контрол		
Владини Трейдинг ЕООД	301	440
Зара Фуражи АД	5	-
Агропротеин ЕООД	1	3
Леър и Чик ЕООД	81	54
Общо текущи вземания от свързани лица	388	2 550
Общо вземания от свързани лица	388	2 550

Текущи	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Задължения към:		
- други свързани лица под общ контрол		
Владини Трейдинг ЕООД	784	241
Агропротеин ЕООД	198	31
Общо текущи задължения към свързани лица	982	272
Общо задължения към свързани лица	982	272

31. Безналични сделки

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

32. Условни активи и условни пасиви

През 2013 г. Дружеството има условни пасиви във връзка със следните договори за:

- банков заем /овърдрафт/ от Сосиете Женерал Експресбанк с лимит 11 500 хил. лв., усвоим в български лева, евро или щадски долари, гарантиран с договор за залог на вземания и залог на стоки;
- инвестиционен банков заем за реконструкция от Сосиете Женерал Експресбанк от 18.11.2011 г., гарантиран с ипотека и залог на машини и съоръжения в размер на 339 хил. лв. Заемът е със срок на погасяване 30.06.2017 г.
- банков заем за оборотни средства - доставка на зърно от Сосиете Женерал Експресбанк от 01.11.2010 г. в размер на 2 500 хил. лв., гарантиран със залог на стоки.

Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на дъщерни предприятия.

33. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Търговски и други вземания	15 843	16 052
Вземания от свързани лица	388	497
Заеми на свързани лица	-	2 053
Пари и парични еквиваленти	509	693
	16 740	19 295

Към 31 декември 2013 г. и 2012 г. Дружеството няма финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, финансови активи на разположение за продажба и инвестиции, държани до падеж.

Финансови пасиви	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Заеми	10 984	14 855
Задължения по финансов лизинг	154	173
Търговски и други задължения	8 806	7 611
Задължения към свързани лица	982	272
	20 926	22 911

Информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти е посочена в пояснение 4.13. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 4.13. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 36.

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството е посочена в пояснение 33. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно сродни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

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

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

34.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

34.1.1. Валутен риск

Дружеството оперира извън Република България и е изложено на валутен риск предимно по отношение на щатския долар и румунската лея. Валутният риск произтича от бъдещи търговски операции и признати активи и пасиви.

Продажбите и покупките, деноминирани в чуждестранна валута, излагат Дружеството на валутен риск. Такъв риск възниква основно от промяната във валутния курс на щатския долар, тъй като Дружеството осъществява покупки и продажби на стоки, деноминирани в щатски долари. Дружеството не е изложено на риск от транзакции, деноминирани в евро, тъй като към момента курсът на еврото е фиксиран към този на българския лев. Дружеството търси възможности за намаляване на валутния риск, произхождащ от международните търговски операции.

Основна дейност на Дружеството е търговия със суровина, която се търгува с борсова цена в USD, което води както до курсови разлики, така и до разлика в маржа за продажбите към клиенти в страната.

Вътрешнофирмените разчети между централата на Дружеството в България и Клона в Румъния са в EUR, USD и RON и водят до курсови разлики за изравняване на тези разчети към датата на изготвяне на настоящия отчет, тъй като в Румъния валутите са с нефиксиран курс, за разлика от България.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск		
	Щатски долари '000	Румънски леи '000	Други '000
31 декември 2013 г.			
Финансови активи	7	705	712
Финансови пасиви	(4 216)	(353)	(4 569)
Общо излагане на риск	(4 209)	352	(3 857)
31 декември 2012 г.			
Финансови активи	387	4 894	5 281
Финансови пасиви	(2 760)	(139)	(2 899)
Общо излагане на риск	(2 373)	4 755	2 382

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар +/- 2.1% (за 2012 г. +/- 2.6%)
- Румънска лея (+/- 2.0%) (за 2012 г. +/- 2.3%)

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Дружеството във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период, като включва и форуърдните договори в чуждестранна валута, които компенсират ефекти от промени във валутните курсове.

31 декември 2013 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат ‘000 лв.	Собствен капитал ‘000 лв.	Нетен финансов резултат ‘000 лв.	Собствен капитал ‘000 лв.
Щатски долари (+/- 2.1%)	(88)	(88)	88	88
Румънски леи (+/- 2.0%)	20	20	(20)	(20)
31 декември 2012 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат ‘000 лв.	Собствен капитал ‘000 лв.	Нетен финансов резултат ‘000 лв.	Собствен капитал ‘000 лв.
Щатски долари (+/- 2.6%)	(71)	(71)	71	71
Румънски леи (+/- 2.3%)	245	245	(245)	(245)

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

34.1.2. Лихвен риск

Лихвеният риск за Дружеството произтича от получените краткосрочни и дългосрочни заеми от банки. Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци. През 2013 г. и 2012 г., получените от Дружеството заеми са деноминирани в евро, лева и долари.

Към 31 декември 2013 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на SOFIBOR в България, в размер на +/- 0.01 % (за 2012 г. +/- 0.06%) и по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR/LIBOR, в размер на +/- 0.02 % (за 2012 г. +/- 0.30%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2013 г.

	<u>Нетен финансов резултат</u>		<u>Собствен капитал</u>	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (SOFIBOR/ОЛП 0.01%)	(1)	1	(1)	1
Заеми (EURIBOR/LIBOR 0.02%)	(1)	1	(1)	1

31 декември 2012 г.

	<u>Нетен финансов резултат</u>		<u>Собствен капитал</u>	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (SOFIBOR/ОЛП 0.06%)	(6)	6	(6)	6
Заеми (EURIBOR/LIBOR 0.30%)	(3)	3	(3)	3

34.1.3. Други ценови рискове

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на промените в цените, които се определят от търсенето и предлагането в световен мащаб.

34.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и други финансови институции, също както и от кредитни експозиции на търговци на едро и дребно, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. За

местните клиенти и търговците на едро не е разработена независима оценка и в този случай, от оценката на риска се преценява кредитната надеждност на клиента, вземайки предвид финансовата му позиция, минал опит и други фактори.

Политиката на Дружеството е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация. В допълнение към това, Дружеството има сключена застраховка на вземания, която обхваща мести и чуждестранни клиенти. Постепенно покритието на полицата се разширява за определени клиенти в страната и в чужбина. Дружеството е начислило провизии за обезценка и несъбираемост, където е било необходимо.

Балансовата стойност на финансовите активи представя в максимална степен кредитния риск, на който Дружеството е изложено.

Финансови активи	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Търговски и други вземания	15 843	16 052
Вземания от свързани лица	388	497
Заеми на свързани лица	-	2 053
Пари и парични еквиваленти	509	693
Балансова стойност	16 740	19 295

Ръководството не очаква загуби поради неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

Дружеството 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. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството 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.

Дружеството е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по банкови заеми в размер на 8 146 хил. лв., описани в пояснение 12.

Към 31 декември 2013 г., търговските вземания в размер на 8 446 хил. лв. (2012: 6 988 хил. лв.) са просрочени, но не обезценени. Възрастовият анализ на търговски вземания без свързани лица е както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Текущи	7 068	7 903
Просрочени до 30 дни	3 179	2 881
Просрочени между 31 и 90 дни	3 469	2 744
Просрочени между 91 и 180 дни	1 147	944
Просрочени между 181 и 365 дни	433	419
	15 750	14 895

Кредитният риск или рискът клиентите да не изплатят своите задължения към Дружеството се контролира чрез одобрение на сроковете на плащане, кредитни лимити и мониторинг. Политиката на Дружеството е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация. В допълнение към това, Дружеството има сключена застраховка на вземания, която обхваща част от клиентите. Постепенно покритието на полицата се разширява за определени клиенти в страната и в чужбина, за които компанията дава лимит. Правят се постъпки за допълнителна застраховка на вземанията в друга застрахователна компания с цел да се сведе риска до минимум. Дружеството е начислило провизии за обезценка и несъбираемост, където е било необходимо.

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.

34.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството 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 със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

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

31 декември 2013 г.	Текущи до 1 година ‘000 лв.	Нетекущи От 1 до 5 години ‘000 лв.
Заеми	10 742	242
Задължения по финансов лизинг	91	63
Търговски и други задължения	8 806	-
Задължения към свързани лица	982	-
ОБЩО	20 621	305

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2012 г.	Текущи до 1 година ‘000 лв.	Нетекущи От 1 до 5 години ‘000 лв.
Заеми	13 635	1 220
Задължения по финансов лизинг	126	47
Търговски и други задължения	7 611	-
Задължения към свързани лица	272	-
	21 644	1 267

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 към отчетната дата. Годишните лихвени плащания са в размер на 285 хил. лв.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не 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.

35. Оценяване по справедлива стойност

35.1. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2013 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2013 г.	Ниво 3 ‘000 лв.
Инвестиционни имоти:	
- сграда	437

Справедливата стойност на инвестиционния имот на Дружеството е определена на базата на доклад на независими лицензиран оценител.

Началното салдо на нефинансовите активи на ниво 3 може да бъде равнено с крайното им салдо към отчетната дата, както следва:

	Инвестиционни имоти Офис сграда ‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2013 г.	410
Печалби или загуби, признати в печалбата или загубата:	
- промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	10
- покупки	17
Салдо към 31 декември 2013 г.	437

36. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

При капиталова структура, състояща се от привлечен и собствен капитал:

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представен в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, заемите, търговските и други задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране от 1:6 до 1:4.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Собствен капитал	9 646	10 170
Коригиран капитал	9 646	10 170
Общо задължения/заеми/заеми, търговски и други задължения	22 668	24 538
- Пари и парични еквиваленти	(509)	(693)
Нетен дълг	22 159	23 845
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:2.3	1:2.34

Съотношението коригиран капитал към нетен дълг през 2013 г. няма промяна в сравнение с 2012 г.

37. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

38. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2013 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 28.03.2014 г.