# Пояснения към финансовия отчет

## 1. Предмет на дейност

Основната дейност на Варна Карс ООД се състои в продажба на автомобили, нови и втора употреба, от марката BMW и MINI, сервизна дейност, търговия с резервни части за автомобили.

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Република България. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Варна, бул. Владислав Варненчик No 320.

Дружеството се управлява от управителя Доротея Кънчева Манева само заедно с един от управителите Явор Йорданов Чорбаджиев или Недялко Димчев Неделчев.

Броят на персонала към 31 декември 2013 г. е 54.

Мажоритарен собственик на Дружеството, притежаващ 98.60 % от капитала му, е Химимпорт Инвест АД, чийто инструменти на собствения капитал не се котират на фондова борса.

## 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 2011 и 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. Консолидираните финансови отчети на предприятието майка – Химимпорт Инвест АД, регистрирано в Република България, отговарящи на изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане могат да бъдат намерени на сайта на Търговски регистър - www.public.brra.bg.

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

Дружеството отчита загуба за периода в размер на 678 хил. лв. и натрупана загуба към 31 декември 2013 г. в размер на 2 411 хил. лв. Текущите пасиви надвишават текущите активи с 410 хил. лв.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците, Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

## 3. Промени в счетоводната политика

### 3.1. Общи положения

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 съществен 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". Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

**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 е приложило измененията ретроспективно съгласно преходните разпоредби и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки". В резултат на това Дружеството е преизчислило финансовите резултати за предходните периоди и отчита общия ефект към 1 януари 2012 г. като корекция в началното салдо на собствения капитал.

Ефектите от прилагането на МСС 19 (ревизиран) върху отчета за финансовото състояние към 1 януари 2012 г. и 31 декември 2012 г. са, както следва:

| | **Пенсионни и други задължения към персонала '000 лв.** | **Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи '000 лв.** | **Натрупана загуба '000 лв.** | **Собствен капитал '000 лв.** |
|---|---|---|---|---|
| Салдо към 31 декември 2012 г. | 8 | - | (1 733) | 4 468 |
| Ефект от МСС 19 (ревизиран): | (2) | 2 | - | 2 |
| - общо всеобхватен доход за годината | (2) | 2 | - | 2 |
| **Салдо към 31 декември 2012 г. (преизчислено)** | **6** | **2** | **(1 733)** | **4 470** |

Ефектите от прилагането на МСС 19 (ревизиран) върху отчета за финансовото състояние към 31 декември 2013 г. са, както следва:

| | **31 декември 2013 '000 лв.** |
|---|---|
| Намаление на пенсионни и други задължения към персонала | 2 |
| **Увеличение на собствения капитал** | **2** |

Ефектите от прилагането на МСС 19 (ревизиран) върху отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход за 2012 г. и 2013 г. са както следва:

| | **За годината към 31 декември 2013 '000 лв.** | **За годината към 31 декември 2012 '000 лв.** |
|---|---|---|
| **Друг всеобхватен доход:** | | |
| Увеличение на печалбата от преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи | 2 | 2 |
| **Увеличение на другия всеобхватен доход** | **2** | **2** |
| **Увеличение на общия всеобхватен доход** | **2** | **2** |

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

-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.

Ретроспективното прилагане на МСС 19 и МСС 1 през 2013 г. има съществен ефект върху отчета за финансовото състояние на Дружеството към 1 януари 2012 г. Затова Дружеството е представило отчет за финансовото състояние към 1 януари 2012 г. без съответната информация в поясненията с изключение на оповестяванията съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки".

-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 дивиденти и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденти се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.

### 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 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия" в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**
МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия" е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани структурирани предприятия относно рисковете, на които е изложено Дружеството в резултат на инвестиции в структурирани предприятия. Ръководството очаква прилагането на МСФО 12 да доведе до разширяване на оповестяванията във финансовия отчет на Дружеството.

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

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

**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.

**КРМСФО 20 „Данъци", в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС**
Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се плати данък съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди.

## 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. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

## 4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.).

Дружеството прие 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,

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

Повече информация относно промяната в счетоводната политика е представена в пояснение 3.1.

В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на финансовите отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди.

## 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 (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

## 4.5. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 18, а другите приходи в пояснение 19

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

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 изпълнени. 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 автомобили, резервни части и консумативи. 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 услуги по ремонт на автомобили и други услуги главно във връзка с продажби на автомобили.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Дружеството по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

### 4.5.3. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

## 4.6. Оперативни разходи

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

## 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

Нематериални активи включват софтуер и подобрения върху наети активи. 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.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за всеобхватния 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.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

- Софтуер 2 години
- Подобрения върху наети активи 5 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „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 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 и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

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

Последващите 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 години
- Машини 2 -25 години
- Транспортни средства 4 години
- Стопански инвентар 2 - 7 години
- Компютри 2 години
- Други 6 -7 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.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" или МСС 38 „Нематериални активи". Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

### 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.

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. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

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

### 4.12. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на цената на придобиване.

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

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

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.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 25 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи" и ред „Други разходи", и се признават, както е описано в пояснение 4.5 и пояснение 4.6.

### 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 уреждането.

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;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

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".

**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 „Други разходи".

### 4.13.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови и търговски заеми, 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 взети с цел дългосрочно 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 съдружниците, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на съдружниците.

### 4.14. Материални запаси

Материалните запаси включват автомобили, резервни части, материали и консумативи. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. 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 автомобили, като използва метода на конкретната идентификация на стойността на материалните запаси.

Дружеството определя разходите за останалите материални запаси, като използва метода среднопретеглена 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 4.20.

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 свързвани 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 паричните средства по банкови сметки.

### 4.17. Собствен капитал и резерви

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Другите резерви включват общи резерви и Резерви от Преоценки по планове с дефинирани доходи (вж. пояснение 16.2).

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

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

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за 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 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 прогнозирани 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.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи". Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „Разходи за персонала".

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. 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 срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от засегнали. 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 сигурна, 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. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 30.

## 4.20. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.21.

### 4.20.1. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг" ръководството класифицира лизинговите договори за автомобили като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

### 4.20.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

## 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 и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

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

### 4.21.1. 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.

През 2013 г. и 2012 г. Дружеството не е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи 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. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси е в размер на 3 439 хил. лв. (2012 г.: 3 426 хил. лв.).

#### 4.21.4. Обезценка на вземания

Дружеството използва коригираща сметка за отчитане на обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка 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 25 хил. лв. (2012 г.: 38 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 12.

## 5. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват софтуер и подобрения върху наети активи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | Софтуер | Подобрения върху наети активи | Общо |
|---|---|---|---|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| **Брутна балансова стойност** | | | |
| Салдо към 1 януари 2013 г. | 41 | 30 | **71** |
| Новопридобити активи, закупени | 5 | - | **5** |
| Салдо към 31 декември 2013 г. | **46** | **30** | **76** |
| | | | |
| **Амортизация** | | | |
| Салдо към 1 януари 2013 г. | (40) | - | **(40)** |
| Амортизация | (1) | (7) | **(8)** |
| Салдо към 31 декември 2013 г. | **(41)** | **(7)** | **(48)** |
| | | | |
| **Балансова стойност към 31 декември 2013 г.** | **5** | **23** | **28** |

| | Софтуер | Подобрения върху наети активи | Общо |
|---|---|---|---|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| **Брутна балансова стойност** | | | |
| Салдо към 1 януари 2012 г. | 40 | - | **40** |
| Новопридобити активи, закупени | 1 | 30 | **31** |
| Салдо към 31 декември 2012 г. | **41** | **30** | **71** |
| | | | |
| **Амортизация** | | | |
| Салдо към 1 януари 2012 г. | (38) | - | **(38)** |
| Амортизация | (2) | - | **(2)** |
| Салдо към 31 декември 2012 г. | **(40)** | **-** | **(40)** |
| | | | |
| **Балансова стойност към 31 декември 2012 г.** | **1** | **30** | **31** |

Към 31 декември 2013 г. в „Подобрения върху наети активи" са включени подобрения на нает от Дружеството шоурум „МИНИ" – строително-монтажни работи, смяна на дограма, изработване на рекламни пана и др. Срокът на полезния живот на активите е съобразен със срока на договора за наем на шоурума.

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба на нематериални активи.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния 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 земя, сгради, машини и оборудване, компютри, стопански инвентар, транспортни средства разходи за придобиване на дълготрайни материални активи и други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

| | Земя | Сгради | Машини и оборудване | Транс-портни средства | Компютри | Стопанс-ки инвентар | Разходи за придобиване | Други | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| **Брутна балансова стойност** | | | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2013 г. | 662 | 4 333 | 776 | 264 | 38 | 343 | 33 | 11 | **6 460** |
| Новопридобити активи | - | 36 | 9 | | 2 | 5 | 24 | - | **76** |
| Отписани активи | - | - | - | (48) | | - | (36) | - | **(84)** |
| **Салдо към 31 декември 2013 г.** | **662** | **4 369** | **785** | **216** | **40** | **348** | **21** | **11** | **6 452** |
| | | | | | | | | | |
| **Амортизация** | | | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2013 г. | - | (657) | (371) | (122) | (35) | (246) | - | (6) | **(1 437)** |
| Амортизация | - | (175) | (60) | (39) | (3) | (40) | - | (1) | **(318)** |
| Отписана амортизация | - | - | - | 7 | - | - | - | - | **7** |
| **Салдо към 31 декември 2013 г.** | **-** | **(832)** | **(431)** | **(154)** | **(38)** | **(286)** | **-** | **(7)** | **(1 748)** |
| | | | | | | | | | |
| **Балансова стойност към 31 декември 2013 г.** | **662** | **3 537** | **354** | **62** | **2** | **62** | **21** | **4** | **4 704** |

| | Земя | Сгради | Машини и оборудване | Транс-портни средства | Компютри | Стопанс-ки инвентар | Разходи за придобиване | Други | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| **Брутна балансова стойност** | | | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2012 г. | 662 | 4 333 | 759 | 214 | 36 | 306 | - | 11 | **6 321** |
| Новопридобити активи | - | - | 17 | 50 | 2 | 37 | 33 | - | **139** |
| **Салдо към 31 декември 2012 г.** | **662** | **4 333** | **776** | **264** | **38** | **343** | **33** | **11** | **6 460** |
| **Амортизация** | | | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2012 г. | - | (484) | (306) | (83) | (31) | (200) | - | (4) | **(1 108)** |
| Амортизация | - | (173) | (65) | (39) | (4) | (46) | - | (2) | **(329)** |
| **Салдо към 31 декември 2012 г.** | **-** | **(657)** | **(371)** | **(122)** | **(35)** | **(246)** | **-** | **(6)** | **(1 437)** |
| **Балансова стойност към 31 декември 2012 г.** | **662** | **3 676** | **405** | **142** | **3** | **97** | **33** | **5** | **5 023** |

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

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

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложени като обезпечение по задължения (вж. Пояснение 16), е представена, както следва:

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| Земи | 662 | 662 |
| Сгради | 3 537 | 3 676 |
| Транспортни средства | 61 | 142 |
| Машини и оборудване | 199 | 230 |
| Стопански инвентар | 3 | 5 |
| **Общо** | **4 462** | **4 715** |

## 7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

| Име на дъщерното предприятие | Страна на учредяване | 2013 | участие | 2012 | участие |
|---|---|---|---|---|---|
| | | '000 лв. | % | '000 лв. | % |
| Варна Тракс ЕООД | България | 5 | 100 | 5 | 100 |
| | | **5** | | **5** | |

Основната дейност на дъщерното дружество е свързана с техническо обслужване и ремонт на превозни средства.

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

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

Към 31 декември 2011 г. Дружеството притежава 70 % от Варна Тракс ЕООД (преименувано от Дунав Карс ООД). През 2012 г. Дружеството придобива останалите 30 % и става едноличен собственик на дъщерното дружество. С протокол от 09 януари 2013 г. по решение на едноличния собственик на капитала, дъщерното дружество е преименувано на Варна Тракс ЕООД.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестицията в дъщерни дружества.

## 8. Лизинг

### 8.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг с Райфайзен Лизинг ООД и Интерлийз АД автомобили и сервизно оборудване. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 263 хил. лв. (2012 г.: 377 хил. лв.). Активите са включени в групи „Транспортни средства", „Стопански инвентар" и „Машини и оборудване" от „Имоти, машини и съоръжения" (вж. пояснение 6). През месец юли 2013 г. Дружеството е прехвърлило правата за придобиване на собствеността и задълженията си за заплащане на месечните вноски по договора за финансов лизинг с Би Ем Лизинг АД на друго лице, като е отчетен резултат от продажба на нетекущи активи (за повече информация вж. пояснение 20).
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 година '000 лв.** | **От 1 до 5 години '000 лв.** | **Общо '000 лв.** |
| **31 декември 2013 г.** | | | |
| Лизингови плащания | 79 | 45 | **124** |
| Дисконтиране | (4) | (2) | **(6)** |
| Нетна настояща стойност | **75** | **43** | **118** |
| | | | |
| **31 декември 2012 г.** | | | |
| Лизингови плащания | 116 | 149 | **265** |
| Дисконтиране | (14) | (9) | **(23)** |
| Нетна настояща стойност | **102** | **140** | **242** |

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на 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.

### 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 година '000 лв.** | **От 1 до 5 години '000 лв.** | **Общо '000 лв.** |
| Към 31 декември 2013 г. | 38 | 104 | **142** |
| Към 31 декември 2012 г. | 26 | 106 | **132** |

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 26 хил. лв. (2012 г.: 60 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, по договори за оперативен лизинг, се използват само от Дружеството.

Към 31 декември 2013 г., Дружеството е наемател по следните договори за оперативен лизинг:

- договор от 1 февруари 2009 г. за наем на поземлен недвижим имот в гр. Варна с наемна месечна цена от 2 хил. лв. без ДДС. Договорът е за срок от една година като ежегодно е подновяван.
- договор с физическо лице от 1 октомври 2011 г. за наем на недвижим имот в гр. Велико Търново с наемна цена в размер на 350 лв. без ДДС. Договорът е за срок от една година като ежегодно е подновяван.

През 2009 г. Дружеството е наело офисни части от сграда. Срокът на договора е до 31 октомври 2013 г. Сумата на наема за целия период на договора е предплатена в началото

на договора. През 2012 г. е сключен нов договор за обекта, влизащ от сила от 1 ноември 2013 г. Срокът на същия е до 31 октомври 2018 г., като определеният нов месечен размер на наема е 1 хил. лв. без ДДС до 31 октомври 2014 г. и 2 хил. лв. до края на срока на договора.

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 дивиденти, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

### 8.3. Оперативен лизинг като лизингодател

Дружеството отдава инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг. Подробна информация за тях е представена в пояснение 9.

## 9. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват автосервиз, паркинг, шоурум, офиси, снек-бар и трафопост, които се намират в гр. Варна. Активите се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

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

| | **'000 лв.** |
|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | |
| Салдо към 1 януари 2013 г. | 3 393 |
| **Салдо към 31 декември 2013 г.** | **3 393** |
| | |
| **Амортизация** | |
| Салдо към 1 януари 2013 г. | (244) |
| Амортизация | (118) |
| **Салдо към 31 декември 2013 г.** | **(362)** |
| | |
| **Балансова стойност към 31 декември 2013 г.** | **3 031** |

| | **'000 лв.** |
|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | |
| Салдо към 1 януари 2012 г. | 3 393 |
| **Салдо към 31 декември 2012 г.** | **3 393** |
| | |
| **Амортизация** | |
| Салдо към 1 януари 2012 г. | (126) |
| Амортизация | (118) |
| **Салдо към 31 декември 2012 г.** | **(244)** |
| | |
| **Балансова стойност към 31 декември 2012 г.** | **3 149** |

Справедливата стойност на инвестиционните имоти, отчитани по модела на цената на придобиване, към датата на финансовия отчет възлиза на 3 220 хил. лв. (2012 г.: 3 443 хил. лв.) на база на извършен анализ на пазарните нива на сходни имоти през 2013 г. (2012 г.: експертна оценка от лицензиран оценител).

Към 31 декември 2013 г. Дружеството е заложило инвестиционни имоти с обща балансова стойност в размер на 3 031 хил. лв. (2012 г.: 3 194 хил. лв.) като обезпечение по получен инвестиционен кредит.

Приходите от наеми за 2013 г., възлизащи на 96 хил. лв. (2012 г.: 96 хил. лв.), са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Други приходи". Не са признавани условни наеми. Преките оперативни разходи в размер на 147 хил. лв. (2012 г.: 147 хил. лв.), са отчетени на ред „Други разходи" и „Разходи за амортизация на нефинансови активи", от които 51 хил. лв. (2012 г.: 51 хил. лв.) се отнасят за неотдадени под наем имоти, които не генерират приходи от наеми.

Инвестиционните имоти са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг. Към 31 декември 2013 г., Дружеството е наемодател по следните съществени договори за оперативен лизинг на инвестиционни имоти:

- договор с Експрес Кар ООД за наем на автосервиз включително приемна зала, склад за авточасти, битовка за автомонтьори, подходи към сервиза и общи части, със срок до 1 май 2015 г. и месечен наем 3 хил. лв.
- договор с Експрес Кар ООД за наем на магазин със срок 1 октомври 2014 г. и месечен наем 4 хил. лв.
- безсрочен договор с Вартек ООД за наем на офис при месечен наем 1 хил. лв. без ДДС.

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

| | **Минимални лизингови постъпления** | | |
|---|---|---|---|
| | **До 1 година '000 лв.** | **От 1 до 5 години '000 лв.** | **Общо '000 лв.** |
| Към 31 декември 2013 г. | 84 | 12 | **96** |
| Към 31 декември 2012 г. | 95 | 84 | **179** |

## 10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

| **Отсрочени данъчни пасиви (активи)** | **1 януари 2013 '000 лв.** | **Признати в печалбата или загубата '000 лв.** | **31 декември 2013 '000 лв.** |
|---|---|---|---|
| **Нетекущи активи** | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 34 | 2 | 36 |
| **Текущи активи** | | | |
| Търговски и други вземания | (4) | 1 | (3) |
| Материални запаси | (4) | (5) | (9) |
| **Текущи пасиви** | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | (7) | (5) | (12) |
| Други задължения | (1) | 1 | - |
| **Слаба капитализация** | (177) | - | (177) |
| **Неизползвани данъчни загуби** | (25) | - | (25) |
| | **(184)** | **(6)** | **(190)** |
| Признати като: | | | |
| Отсрочени данъчни активи | (218) | | (226) |
| Отсрочени данъчни пасиви | 34 | | 36 |
| **Нетно отсрочени данъчни активи** | **(184)** | | **(190)** |

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

| Отсрочени данъчни пасиви (активи) | 1 януари 2012 '000 лв. | Признати в печалбата или загубата '000 лв. | 31 декември 2012 '000 лв. |
|---|---|---|---|
| **Нетекущи активи** | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 29 | 5 | 34 |
| **Текущи активи** | | | |
| Търговски и други вземания | (3) | (1) | (4) |
| Материални запаси | (8) | 4 | (4) |
| **Текущи пасиви** | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | (2) | (5) | (7) |
| Други задължения | - | (1) | (1) |
| **Слаба капитализация** | (58) | (119) | (177) |
| **Неизползвани данъчни загуби** | (23) | (2) | (25) |
| | **(65)** | **(119)** | **(184)** |
| Признати като: | | | |
| Отсрочени данъчни активи | (94) | | (218) |
| Отсрочени данъчни пасиви | 29 | | 34 |
| **Нетно отсрочени данъчни активи** | **(65)** | | **(184)** |

Сумата на неизползваните данъчни загуби, за които в отчета за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив възлиза на 1 389 хил. лв. ( 2012 г.: 712 хил. лв.) Крайната дата на изтичане на срока им е 2018 г.

## 11. Материални запаси

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

| | 2013 '000 лв. | 2012 '000 лв. |
|---|---|---|
| Автомобили | 2 860 | 2 883 |
| Резервни части | 535 | 524 |
| Материали и консумативи | 44 | 19 |
| **Материални запаси** | **3 439** | **3 426** |

През 2013 г. общо 97 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2012 г.: 56 хил. лв.). Тази сума включва и обезценка и брак на материални запаси в размер на 52 хил. лв. (2012 г.: 17 хил. лв.).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2013 г. или 2012 г.

Автомобили с балансова стойност 2 634 хил. лв. (2012 г.: 2 682 хил. лв.) са предоставени като обезпечение по Тристранен рамков договор с БМВ Фертрийбс ГмбХ – клон България и УниКредит Лизинг АД относно финансиране на продажбите на едро.

## 12. Търговски и други вземания

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Търговски вземания, брутно | 1 025 | 692 |
| Обезценка на търговски вземания | (25) | (38) |
| Търговски вземания | **1 000** | **654** |
| **Финансови активи** | **1 000** | **654** |
| | | |
| ДДС за възстановяване | - | 26 |
| Предплатени разходи | 23 | 61 |
| **Нефинансови активи** | **23** | **87** |
| **Търговски и други вземания** | **1 023** | **741** |

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

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. През 2013 г. не е признавана загуба от обезценка на вземания (2012 г.: 11 хил. лв.).

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

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Салдо към 1 януари | (38) | (31) |
| Отписани суми (несъбираеми) | 13 | 4 |
| Загуба от обезценка | - | (11) |
| **Салдо към 31 декември** | **(25)** | **(38)** |

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 32.2.
Най-значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| БМВ Фертрийбс ГмбХ – клон България | 444 | 283 |
| Уникредит Лизинг ЕАД - клон Варна | 225 | - |
| ЕТ Ники - Николай Колев - Стефка Колева | 133 | - |
| Фертитрон България ЕООД | - | 207 |
| Топ Ер - 2009 ЕООД | - | 94 |
| Други | 223 | 108 |
| Обезценка на търговски вземания | (25) | (38) |
| | **1 000** | **654** |

## 13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Парични средства в банки и в брой в: | | |
| - български лева | 353 | 432 |
| - евро | 11 | 2 |
| **Пари и парични еквиваленти** | **364** | **434** |

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

## 14. Собствен капитал

### 14.1.Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 861 059 на брой (2012 г.: 120 000 бр.) напълно платени дяла с номинална стойност в размер на 10 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на съдружниците на Дружеството.

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Брой издадени и напълно платени акции: | | |
| В началото на годината | 120 000 | 120 000 |
| Емисия на дялове чрез трансформиране на резерви | 741 059 | - |
| Брой издадени и напълно платени акции | 861 059 | 120 000 |
| **Общ брой акции, оторизирани на 31 декември** | **861 059** | **120 000** |

На 07 Август 2013 г. е извършено увеличение на капитала чрез записване на нови 741 059 дяла, всеки с номинал 10 лв. Увеличението на капитала се извършва посредством трансформиране на резерви – задължения за главници и лихви до 31 май 2013 г. включително, произтичащи от извършени от Химимпорт Инвест АД шест допълнителни парични вноски, съгласно решения на Общото събрание на съдружниците от 26 юли 2011 г., 17 май 2012 г., 22 август 2012 г., 28 ноември 2012 г., 11 декември 2012 г. и 25 февруари 2013 г., на стойност 7 411 хил. лв., оценени по реда на чл.72, ал.2 от Търговския закон от тройна оценителска експертиза, назначена от Агенцията по вписванията с акт №20130705173453/09.07.2013 г.

Списъкът на основните съдружници на Дружеството е представен, както следва:

| | 31 декември 2013 | | 31 декември 2012 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Брой дялове** | **%** | **Брой дялове** | **%** |
| Химимпорт Инвест АД | 849 059 | 98.60 | 108 000 | 90.00 |
| Каргоекспрес - Неделчев, Димитров АД | 6 000 | 0.70 | 6 000 | 5.00 |
| Явор Чорбаджиев | 6 000 | 0.70 | 6 000 | 5.00 |
| | **861 059** | **100.00** | **120 000** | **100.00** |

## 14.2. Други резерви

| | Преоценки по планове с дефинирани доходи '000 лв. | Други резерви '000 лв. | Общо '000 лв. |
|---|---|---|---|
| **Салдо към 1 януари 2013 г. (преизчислено)** | 2 | 5 001 | **5 003** |
| Преоценки по планове с дефинирани доходи | 2 | - | **2** |
| Друг всеобхватен доход за годината след данъци | 2 | - | **2** |
| Вноски за формиране на резерви за увеличение на капитала | **-** | 2 167 | **2 167** |
| Трансформиране на дълг в резерви за увеличение на капитала | **-** | 243 | **243** |
| Емисия на дялове чрез трансформиране на резерви | **-** | (7 411) | **(7 411)** |
| **Салдо към 31 декември 2013 г.** | **4** | **-** | **4** |

| | Преоценки по планове с дефинирани доходи '000 лв. | Други резерви '000 лв. | Общо '000 лв. |
|---|---|---|---|
| **Салдо към 1 януари 2012 г.** | - | - | **-** |
| Преоценки по планове с дефинирани доходи | 2 | - | **2** |
| Друг всеобхватен доход за годината след данъци | 2 | - | **2** |
| Вноски за формиране на резерви за увеличение на капитала | **-** | 5 001 | **5 001** |
| **Салдо към 31 декември 2012 г. (преизчислено)** | **2** | **5 001** | **5 003** |

Мажоритарният собственик, в съответствие с разпоредбите на Търговския закон, приложими за дружества с ограничена отговорност, е взел решение за формирането на резервен фонд, чрез преобразуване на дълг. На 7 август 2013 г. е извършено увеличение на капитала чрез записване на нови 741 059 дяла, всеки с номинал 10 лв. Увеличението на капитала се извършва посредством трансформиране на резерви.

## 15. Възнаграждения на персонала

### 15.1.Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

| | 2013 '000 лв. | 2012 '000 лв. |
|---|---|---|
| Разходи за заплати | (1 083) | (993) |
| Разходи за социални осигуровки | (154) | (142) |
| Разходи за компенсируеми отпуски, нетно | (22) | (21) |
| Бонуси на персонала | (15) | (23) |
| Обезщетения съгласно Кодекса на труда | (2) | (3) |
| **Разходи за персонала** | **(1 276)** | **(1 182)** |

## 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<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв.<br>Преизчислено |
|---|---|---|
| **Нетекущи:** | | |
| Обезщетения по Кодекса на труда | 6 | 6 |
| Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала | **6** | **6** |
| | | |
| **Текущи:** | | |
| Задължения за заплати | 80 | 64 |
| Задължения за осигуровки | 26 | 22 |
| Други краткосрочни задължения към персонала | 40 | 43 |
| **Текущи пенсионни и други задължения към персонала** | **146** | **129** |

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи 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 неизплатени бонуси към 31 декември 2013 г.

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 прогнозирани плащания, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда са с падеж над 5 години. Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв.<br>Преизчислено |
|---|---|---|
| Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари | 6 | 5 |
| Разходи за текущ трудов стаж | 2 | 3 |
| Преоценки - актюерски печалби от промени в демографските предположения | (1) | - |
| Преоценки - актюерски печалби от промени във финансовите предположения | (1) | (2) |
| **Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември** | **6** | **6** |

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Дисконтов процент | 4,5 % | 6 % |
| Средна продължителност на живота: | | |
| Мъже на възраст до 60 години към края на отчетния период | 42 | 42 |
| Жени на възраст до 60 години към края на отчетния период | 49 | 49 |

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения с помощта на независими актюерски оценители. Тези допускания са използвани при определянето на размера на провизиите за пенсиониране за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Разходи за текущ трудов стаж | (2) | (3) |
| **Общо разходи, признати в печалбата или загубата** | **(2)** | **(3)** |

Разходите за текущ трудов стаж са включени в „Разходи за персонала". Нетните разходи за лихви през разглежданите периоди са по 1 хил. лв. и са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи" (вж. пояснение 24).

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв.<br>Преизчислено |
|---|---|---|
| Актюерски печалби от промени в демографските предположения | 1 | - |
| Актюерски печалби от промени във финансовите предположения | 1 | 2 |
| **Общо приходи (разходи), признати в другия всеобхватен доход** | **2** | **2** |

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията за обезщетения при пенсиониране са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите и средната продължителност на живота.

## 16. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---|---|---|---|---|
| | **2013** | **2012** | **2013** | **2012** |
| | **'000 лв.** | **'000 лв.** | **'000 лв.** | **'000 лв.** |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: | | | | |
| Инвестиционни банкови заеми | 263 | 371 | 1 302 | 2 904 |
| Други заеми | 2 121 | 2 635 | - | - |
| Лихви по заеми | 18 | 22 | - | - |
| Сконто | (3) | (4) | (7) | (9) |
| **Общо балансова стойност** | **2 399** | **3 024** | **1 295** | **2 895** |

Дружеството е страна по следните заеми:

Банков инвестиционен кредит:

- Име на кредитора - Банка Пиреос България АД
- Размер на кредита - към 31 декември 2013 г. задължението по главницата възлиза на 1 565 хил. лв. (2012 г.: 3 275 хил. лв.);
- Лихвен процент – определен като сбор от тримесечния ЮРИБОР плюс надбавка от 7.5 %.
- Падеж – съгласно последен погасителен план от 2012 г. съответното число на 120-я месец от датата на първото отпускане на средства по кредита, но не по-късно от 30 юли 2018 г.
- Погасителен план - главницата се издължава на равни месечни вноски в размер на 30 хил. лв. всяка, съгласно погасителен план. Дължимата лихва по кредита се начислява и издължава ежемесечно.
- Валута, в която се извършват плащанията – евро;
- Обезпечение - договорна ипотека, учредена в полза на Банката, върху следното недвижимо имущество:
    - Търговски и бизнес център, който представлява недвижим имот, ведно с правото на строеж върху него, включващ търговски комплекс за автомобили, офиси и др.;
    - първи по ред особен залог, учреден в полза на Банката, върху всички настоящи и бъдещи вземания от продажби на обособени части от Търговския и Бизнес център - предмет на финансиране по договора;
    - запис на заповед от кредитополучателя съобразно изискванията и условията на Банката;
    - поземлен имот, находящ се в град Варна, област Варна, кв. Владиславово, местност „Мешели тепе";
    - имуществена застраховка върху заложеното имущество като Банката е трето ползващо се лице;
    - сключване на договор за финансово обезпечение по реда на Закона за Договорите за финансово обезпечение със залог на вземания на кредитополучателя.
    - поемане на задължение за поръчителство от Химимпорт Инвест АД за всички задължения на Дружеството по заема.

През 2007 г. Дружеството е сключило договор за дългосрочен заем в размер на 670 хил. евро (1 309 хил. лв.) с Банка Пиреос България АД, с цел рефинансиране на съществуващ инвестиционен заем. Последната вноска по погасяването на заема е дължима на 30 ноември 2017 г. Лихвата по кредита се начислява ежемесечно и е платима текущо. За предоставения кредит се заплаща годишна лихва, формирана от тримесечен EURIBOR плюс надбавка от 7.5 процентни пункта. Като обезпечение по кредита е учредена първа по ред договорна ипотека, в полза на банката, върху недвижими имоти, собственост на Дружеството, находящи се в гр. Варна, бул. Вл. Варненчик 320. През 2012 г. кредитът е напълно и предсрочно погасен ведно с всички дължими към датата на погасяването лихви.

Тристранен рамков договор с БМВ Фертрийбс ГмбХ – клон България и УниКредит Лизинг АД относно финансиране на продажбите на едро:

- Име на кредитора – УниКредит Лизинг АД
- Размер на кредита – максимален размер 2 000 хил. евро. (3 912 хил. лв.).
- Салдо към 31 декември 2013 г. възлиза на 2 121 хил. лв. (2012 г.: 2 635 хил. лв.);
- Лихвен процент - 3-месечен EURIBOR плюс 5.2 % върху съответния процент от главницата, която може да бъде 100 %, 80% и 60% в зависимост от периода на финансиране, който варира от 15 до 360 дни.
- Падеж - до 360 дни от датата на фактурата за всяко превозно средство.
- Погасителен план – УниКредит Лизинг АД финансира Дружеството за срок от 360 календарни дни при спазване на определени, заложени в договора условия и срокове на плащане;
- Обезпечение-
  - особен залог в ЦРОЗ върху всяко превозно средство, фактурата за което е била изплатена изцяло от УниКредит Лизинг АД на БМВ Фертрийбс ГмбХ – клон България.
  - застраховка на превозните средства, финансирани от УниКредит Лизинг АД залог върху застрахователните обезщетения в полза на кредитодателя.
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN

## 17. Търговски и други задължения

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| **Текущи:** | | |
| Търговски задължения | 2 076 | 1 820 |
| Други задължения | 3 | 32 |
| Финансови пасиви | **2 079** | **1 852** |
| Данъчни задължения | 131 | 24 |
| Получени аванси | 310 | 254 |
| Нефинансови пасиви | **441** | **278** |
| **Текущи търговски и други задължения** | **2 520** | **2 130** |

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| **Текущи:** | | |
| БМВ ФЕРТРИЙБС ГМБХ - КЛОН БЪЛГАРИЯ | 2 005 | 1 658 |
| МЕДИЯ КЛУБ ООД | - | 17 |
| КОЛОР ПРОФИ ЦЕНТЪР ООД | 10 | 13 |
| Комфорт ООД | - | 13 |
| ЕТ ЯНКАР - Янко Беширов | 5 | 6 |
| Други | 56 | 113 |
| | **2 076** | **1 820** |

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

## 18. Приходи от продажби

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

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Приходи от продажба на автомобили | 12 177 | 7 698 |
| Приходи от продажба на резервни части и консумативи | 2 241 | 2 130 |
| Услуги | 677 | 580 |
| Гаранционни ремонти | 507 | 504 |
| Бонус продажби | 232 | 231 |
| Приходи от комисионни | 226 | 307 |
| | **16 060** | **11 450** |

## 19. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Приходи от наеми | 96 | 96 |
| Други | 10 | 10 |
| | **106** | **106** |

## 20. Печалба от продажба на нетекущи активи

| | 2013<br>'000 лв. |
|---|---|
| Приходи от продажба | 44 |
| Балансова стойност на продадените нетекущи активи | (41) |
| **Печалба от продажба на нетекущи активи** | **3** |

## 21. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Гориво и смазочни материали | (81) | (71) |
| Консумативи | (58) | (63) |
| Ток и вода | (57) | (48) |
| Рекламни материали | (15) | (18) |
| Други | (23) | (17) |
| | **(234)** | **(217)** |

## 22. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Разходи за реклама | (150) | (113) |
| Застраховки | (103) | (102) |
| Разходи за наем | (61) | (60) |
| Обучение и квалификация | (60) | (39) |
| Поддръжка шоурум | (54) | (59) |
| Комуникации | (15) | (17) |
| Консултантски услуги | (9) | (6) |
| Независим финансов одит | (5) | (5) |
| Сервизни услуги | (4) | (6) |
| Охрана | (3) | (3) |
| Други разходи за външни услуги | (37) | (84) |
| | **(501)** | **(494)** |

## 23. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Данъци и такси | (64) | (64) |
| Гаранционен одит | (59) | - |
| Командировки | (46) | (44) |
| Обезценка на материални запаси | (42) | (11) |
| Представителни разходи | (18) | (17) |
| Брак и липси на материални запаси | (8) | (6) |
| Обезценки на вземания | - | (11) |
| Други | (2) | (1) |
| | **(239)** | **(154)** |

## 24. Финансови приходи и разходи

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

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Разходи за лихви по финансов лизинг | (12) | (19) |
| Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност: | | |
| Субординиран дълг от акционер | (255) | (294) |
| Други заеми по амортизирана стойност | (238) | (527) |
| Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата | **(505)** | **(840)** |
| **Финансови разходи** | **(505)** | **(840)** |

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

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти | 1 | 2 |
| **Финансови приходи** | **1** | **2** |

## 25. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения, нето | (1) | (1) |
| Банкови такси и комисионни | (22) | (26) |
| **Други финансови позиции** | **(23)** | **(27)** |

## 26. Приходи от 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<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Загуба преди данъчно облагане | (684) | (1 099) |
| Данъчна ставка | 10% | 10% |
| Очакван разход за данъци върху дохода | - | - |
| | | |
| Данъчен ефект от: | | |
| Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане: | 58 | 57 |
| Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели: | (59) | (122) |
| **Текущ разход за данъци върху дохода** | - | - |
| | | |
| Отсрочени данъчни приходи: | | |
| Възникване и обратно проявление на временни разлики | 6 | 119 |
| **Приходи от данъци върху дохода** | **6** | **119** |

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

## 27. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и други описани по-долу. Освен това Дружеството е получило субординиран заем от един от управителите си, по който е начислена лихва.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

### 27.1. Сделки със собствениците

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Химимпорт Инвест АД | | |
| - допълнителни вноски в капитала | 2 167 | 2 050 |
| - възстановени суми по допълнителни вноски | - | (40) |
| - начислени лихви по допълнителни вноски | (309) | (205) |
| | | |
| Каргоекспрес - Неделчев, Димитров АД | | |
| - продажба на стоки | - | 6 |

## 27.2. Сделки с други свързани лиза под общ контрол

| | 2013 '000 лв. | 2012 '000 лв. |
|---|---|---|
| Продажба на стоки и услуги на: | | |
| - ВиА Интеркар ООД | 3 | 11 |
| - Италия Ауто ЕООД | - | 5 |
| - Експрес Кар ООД | 111 | 119 |
| - Вартек ООД | 11 | - |
| - ЗАД Армеец АД | 429 | 331 |
| - Транс интеркар ЕООД | 304 | 199 |
| - Централна Кооперативна Банка АД | 101 | 8 |
| - МКар ООД | 184 | 164 |
| - Омега НН ООД | - | 4 |
| - Варна-Плод АД | 4 | - |
| Покупки на стоки и услуги от: | | |
| - ВиА Интеркар ООД | (3) | (8) |
| - МКар ООД | (46) | (32) |
| - ЗАД Армеец АД | (95) | (90) |
| - Вартек ООД | - | (1) |
| - България ЕР АД | (4) | (1) |
| - Експрес Кар ООД | - | (1) |
| - Енергопроект Ютилитис ООД | (2) | - |
| - Централна Кооперативна Банка АД | (10) | (6) |
| - СК ХГХ Консулт ООД | (1) | - |
| Заеми: | | |
| - Възстановен заем от Омега НН ООД | - | 6 |

## 27.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва управителите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

| | 2013 '000 лв. | 2012 '000 лв. |
|---|---|---|
| Краткосрочни възнаграждения: | | |
| Заплати | (120) | (120) |
| Разходи за социални осигуровки | (9) | (9) |
| Общо краткосрочни възнаграждения | (129) | (129) |
| **Общо възнаграждения** | **(129)** | **(129)** |
| Получен заем от управител | - | 200 |
| Лихви по заем от управител | (12) | (11) |
| Погасен заем към управител | (60) | - |

През 2012 г. един от управителите е предоставил на Дружеството необезпечен заем в размер на 200 хил. лв. със срок на издължаване 31 януари 2013 г. и годишен лихвен

процент 6 %. През 2013 г. Дружеството погасява 60 хил. лв. от получения заем, като срока за погасяване на дължимата главница към 31 декември 2013 г. от 140 хил. лв. е 31 януари 2014 г. Съгласно анекс от 30 януари 2014 г. срока за издължаване е предоговорен (виж пояснение 34). Задълженията по заема са включени в отчета за финансовото състояние на ред „Краткосрочни задължения към свързани лица".

## 28. Разчети със свързани лица в края на годината

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| **Текущи** | | |
| **Вземания от:** | | |
| *- други свързани лица под общ контрол* | | |
| ЗАД Армеец – застраховки и обезщетения | 30 | 16 |
| Експрес Кар ООД - търговски | 11 | 4 |
| Транс Интеркар ЕООД - търговски | 4 | - |
| М Кар ООД - търговски | 1 | 116 |
| Омега НН ООД - търговски | - | 1 |
| Други - търговски | 1 | - |
| **Общо вземания от свързани лица** | **47** | **137** |
| | | |
| **Текущи** | | |
| **Задължения към:** | | |
| *- други свързани лица под общ контрол* | | |
| М Кар ООД - търговски | 2 | 24 |
| Енергопроект ютилитис ООД - търговски | 2 | - |
| Експрес Кар ООД - търговски | - | 1 |
| *- ключов управленски персонал* | | |
| Задължение по главница по предоставен заем | 140 | 200 |
| Задължение по лихва по предоставен заем | - | 11 |
| **Общо задължения към свързани лица** | **144** | **236** |

Задълженията към ключовия управленски персонал са по получен необезпечен заем от един от управителите на Дружеството в размер на 140 хил. лв. (2012 г.: 200 хил. лв.) със срок на издължаване 30 януари 2014 г. и годишен лихвен процент 6 %.

Към 31 декември 2013 г. Дружеството отчита и задължения по неизплатени възнаграждения на управителите в размер на 9 хил. лв. (2012 г.: 10 хил. лв.), които са включени на ред „Пенсионни и други задължения към персонала (вж. пояснение 15.2).

## 29. Безналични сделки

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

- На 07 Август 2013 г. е извършено увеличение на капитала чрез записване на нови 741 059 дяла, всеки с номинал 10 лв. Увеличението на капитала се извършва посредством трансформиране на резерви – задължения за главници и лихви до 31 май 2013 г. включително, произтичащи от извършени от Химимпорт Инвест АД

шест допълнителни парични вноски, съгласно решения на Общото събрание на съдружниците във Варна Карс ООД от 26 юли 2011 г., 17 май 2012 г., 22 август 2012 г., 28 ноември 2012 г., 11 декември 2012 г. и 25 февруари 2013 г., на стойност 7 410 хил. лв., оценени по реда на чл.72, ал.2 от Търговския закон от тройна оценителска експертиза, назначена от Агенцията по вписванията с акт №20130705173453/09.07.2013 г.

- Към 31 декември 2013 г. Дружеството е отчело задължения по заеми към УниКредит Лизинг АД в размер на 2 121 хил. лв. (2012 г.: 2 635 хил. лв.) срещу погасяване на негови задължения за покупки на автомобили по силата на сключен рамков тристранен договор.
- През месец юли 2013 г. Дружеството е прехвърлило правата за придобиване на собствеността и задълженията си за заплащане на месечните вноски по договора за финансов лизинг с Би Ем Лизинг АД на друго лице, като е отчетена печалба от продажба на нетекущи активи в размер на 3 хил. лв.
- През предходния отчетен период Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг лек автомобили на стойност 48 хил. лв.

## 30. Условни активи и условни пасиви

През годината Дружеството е страна по един правен иск към Дружеството. Ръководството на Дружеството счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка.

Гореспоменатия иск не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на спора.

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

По сключени договори за заеми Дружеството е учредило редица обезпечения. За повече информация вж. пояснение 16.

## 31. Категории финансови активи и пасиви

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

| **Финансови активи** | **Пояснение** | **2013 '000 лв.** | **2012 '000 лв.** |
|---|---|---|---|
| Кредити и вземания: | | | |
| Търговски вземания | 12 | 1 000 | 654 |
| Вземания от свързани лица | 28 | 40 | 127 |
| Пари и парични еквиваленти | 13 | 364 | 434 |
| | | **1 404** | **1 215** |

| Финансови пасиви | Пояснение | 2013 '000 лв. | 2012 '000 лв. |
|---|---|---|---|
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: | | | |
| Заеми | 16 | 3 694 | 5 919 |
| Задължения по финансов лизинг | 8.1 | 118 | 242 |
| Търговски и други задължения | 17 | 2 079 | 1 852 |
| Задължения към свързани лица | 28 | 144 | 236 |
| | | **6 035** | **8 249** |

Вижте пояснение 4.13 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 32.

## 32. 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. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 31. 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 ръководството. Негов приоритет е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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

### 32.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и предимно на лихвен риск, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

#### 32.1.1. Валутен риск

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв., което елиминира наличието на валутен риск за Дружеството.

#### 32.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при финансиране. Към 31 декември 2013 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по заеми и финансови лизинги, 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 EURIBOR, в размер на +/- 0.02 % (за 2012 г. +/- 0.23%). 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.** | **Нетен финансов резултат** | | **Собствен капитал** | |
|---|---|---|---|---|
| | **увеличение на лихвения процент** | **намаление на лихвения процент** | **увеличение на лихвения процент** | **намаление на лихвения процент** |
| Заеми (EURIBOR 0.02%) | (1) | 1 | (1) | 1 |

| **31 декември 2012 г.** | **Нетен финансов резултат** | | **Собствен капитал** | |
|---|---|---|---|---|
| | **увеличение на лихвения процент** | **намаление на лихвения процент** | **увеличение на лихвения процент** | **намаление на лихвения процент** |
| Заеми (EURIBOR 0.23%) | (14) | 14 | (14) | 14 |

## 32.2. Анализ на кредитния риск

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

| | **2013 '000 лв.** | **2012 '000 лв.** |
|---|---|---|
| Групи финансови активи – балансови стойности: | | |
| Търговски вземания | 1000 | 654 |
| Вземания от свързани лица | 40 | 127 |
| Пари и парични еквиваленти | 364 | 434 |
| **Балансова стойност** | **1 404** | **1 215** |

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/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции 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 не предоставяло финансовите си активи като обезпечение по сделки.

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

| | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| До 3 месеца | 102 | 17 |
| Между 3 и 6 месеца | 2 | 5 |
| Между 6 месеца и 1 година | 1 | 1 |
| Над 1 година | 1 | 1 |
| **Общо** | **106** | **24** |

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

### 32.3. 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.

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

| | Текущи | | Нетекущи |
|---|---|---|---|
| **31 декември 2013 г.** | **До 6 месеца** | **Между 6 и 12 месеца** | **От 1 до 5 години** |
| | **'000 лв.** | **'000 лв.** | **'000 лв.** |
| Заеми и други задължения към банки | 85 | 2 317 | 1 302 |
| Задължения по финансов лизинг | 49 | 30 | 45 |
| Търговски и други задължения | 2 079 | - | - |
| Задължения към свързани лица | 144 | - | - |
| **Общо** | **2 357** | **2 347** | **1 347** |

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

| | Текущи | | Нетекущи |
|---|---|---|---|
| **31 декември 2012 г.** | **До 6 месеца** | **Между 6 и 12 месеца** | **От 1 до 5 години** |
| | **'000 лв.** | **'000 лв.** | **'000 лв.** |
| Заеми и други задължения към банки | 231 | 2 797 | 2 904 |
| Задължения по финансов лизинг | 62 | 54 | 149 |
| Търговски и други задължения | 1 852 | - | - |
| Задължения към свързани лица | 236 | - | - |
| **Общо** | **2 381** | **2 851** | **3 053** |

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.

**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 един месец.

## 33. 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 собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

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 и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми на Дружеството.

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

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране в разумни граници.

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

| | **2013**<br>**'000 лв.** | **2012**<br>**'000 лв.**<br>Преизчислен |
|---|---|---|
| Собствен капитал | 6 204 | 4 470 |
| +Субординиран дълг | 140 | 200 |
| **Коригиран капитал** | **6 344** | **4 670** |
| | | |
| Общо задължения | 6 628 | 8 662 |
| - Пари и парични еквиваленти | (364) | (434) |
| **Нетен дълг** | **6 264** | **8 228** |
| | | |
| **Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг** | **1:0.99** | **1:1.76** |

Намалението на съотношението през 2013 г. се дължи главно на извършеното увеличение на основния капитал чрез трансформиране на дълг в собственост.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да върне капитал на собствениците, да емитира нови дялове или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

## 34. Събития след края на отчетния период

Съгласно анекс от 30 януари 2014 г., Дружеството е предоговорило срока на издължаване на получения от единия управител заем, чиято главница към 31 декември 2014 г. е в размер на 140 хил. лв. Новият срок на погасяване на заема е 30 януари 2015 г.

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

## 35. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2013 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от съдружниците на 4 април 2014 г.