Grant Thornton

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Индивидуален финансов отчет

Еконт-Транс ООД

31 декември 2015 г.

ЕКОНТ ТРАНС

Съдържание

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

Годишен индивидуален доклад за дейността на Еконт-Транс ООД за 2015 г.

Обща информация

Основната дейност на Еконт-Транс ООД (Дружеството) се състои в международна и вътрешна спедиция и транспорт, складова дейност. Допълнителен предмет на дейност на Еконт-Транс ООД са логистични услуги и пристанищна дейност.

Дружеството е основано през 1993 г. като дружество с ограничена отговорност, и вписано в регистъра на търговските дружества под № 251, том 3, стр. 166, по фирмено дело № 2334/1993 г. ЕИК 117034289 при търговския регистър към Агенцията по вписванията. С решение № 3731/11.12.1996 г. Дружеството е преобразувано в акционерно дружество. На 23 юли 2015 г. в Търговския регистър под номер 20150723121904 е вписано обстоятелството, с което съгласно чл. 264 от Търговския закон Дружеството променя своята правна форма и се преобразува в Еконт-Транс ООД с ЕИК 203634314. В резултат на това Еконт-Транс ООД е пълен правоприемник на правата и задълженията на заличеното Еконт-Транс АД.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Русе, бул. Тутракан 11.

Дружеството не осъществява научноизследователската и развойна дейност.

Дружеството няма регистрирани клонове.

Капитал

Към 31 декември 2015 г. регистрираният капитал на Дружеството се състои от 5 000 на брой напълно платени дяла с номинална стойност в размер на 100 лв. за дял.

Дяловете се разпределят между съдружниците както следва:

	31 декември 2015	
	Брой дялове	**%**
Николай Събев	4 750	95
Юрий Алкалай	250	5
	5 000	**100**

Управление

Дружеството се представлява и управлява от Управителя - Николай Йорданов Събев.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал през 2015 г. включват следните разходи:

	2015 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:	
Заплати	(315)
Разходи за социални осигуровки	(6)
Общо възнаграждения	**(321)**

Управителя на Дружеството – Николай Събев и е негов мажоритарен съдружник, притежаващ 95 % от капитала му към 31 декември 2015 г.

Участието му в други търговски дружества е както следва:

- Еконт Експрес ООД, ЕИК 117047646 – управител и притежаващ 65% от капитала;
- Еконт Експрес БЛ ООД, ЕИК 200254698 – притежава 60% от капитала;
- Буда Хаус ЕООД, ЕИК 117026278 – управител;
- Фрий ООД, ЕИК 203321006 – притежава 40% от капитала;
- Би енд Би Тръст ЕООД, ЕИК 117060259 - управител и едноличен собственик;
- Нордик Пропъртис ЕООД, ЕИК 203217662 - управител и едноличен собственик.

През периода не са налице сключени договори по чл.240б от Търговския закон.

Развитие и резултати от дейността през 2015 г.

През 2015 г. не са настъпили промени в основния предмет на дейност на Дружеството – спедиторско обслужване на товари във връзка с извършване на автопревози, контейнерен, железопътен, воден и комбиниран транспорт на територията на страната и в чужбина. През 2015 г. компанията продължава да развива своята дейност по транспорт на групажни палетни доставки на вътрешния и международния пазар. Приходите от транспорт на палети запазват своя размер спрямо 2014 г. (296 хил. лв) и са в размер на 300 хил. лв.

Усилията на Еконт-Транс ООД са насочени към изграждане на мрежа за дистрибуция на палетизирани товари, в резултат на което през 2015 г. Дружеството е придобило изключителното право да използва Търговската марка на уникална и отличителна система, свързана с транспорт на палетни доставки.

Приходите от продажби през 2015 г. са формирани както следва:

	2015 '000 лв.
Приходи от автотранспорт	5 273
Приходи от железопътен транспорт	1 671
Приходи от палетни доставки	300
Приходи от спедиция и пристанищни операции	196
Приходи от речен транспорт	58
Приходи от контейнерни превози	15
	7 513

От своя страна разходите за външни услуги в размер на 6 660 хил. лв. представляват най-същественото разходно перо за Дружеството. Те са формирани както следва:

	2015 '000 лв.
Разходи за транспортни услуги	(6 404)
Разходи по пристанищни операции	(177)
Услуги във връзка с транспорт	(30)
Консултантски услуги	(13)
Независим финансов одит	(9)
Разходи за наем	(8)
Разходи за такси	(7)
Други	(12)
	(6 660)

Подробна информация относно приходите и разходите на Дружеството през текущия и сравнимия период, е представена във финансовия отчет към 31 декември 2015 г.

Отчетеният финансов резултат преди данъци е печалба в размер на 1 141 хил. лв.

Основни финансови показатели

- Рентабилност на приходите от продажби, изчислен на база печалба след данъци, възлиза на 6.84.
- Обща ликвидност – К=2.66, т.е. с текущите активи могат да се покрият текущите пасиви на Дружеството.
- Незабавна ликвидност – К=1.06, т.е. с наличните парични средства могат да се покрият краткосрочните задължения на Дружеството.

Основни рискове, на които е изложено Дружеството

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от ръководството на Дружеството, чиито приоритет е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в евро не излагат Дружеството на валутен риск. Дружеството притежава финансови активи на разположение за продажба в щатски долари и австралийски долари, което е основният източник на валутен риск за него.

Лихвен риск

През текущия и сравнимия отчетен период Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти, защото няма разчети с променливи лихвени проценти.

Кредитен 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, инвестиции в цени книжа и други. 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.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи 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. Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Бъдещо развитие на дружеството

Предвижда се постоянство по отношение на политиката за реализиране на големи обороти с оптимален брой висококвалифициран персонал.

Основните насоки на развитие през 2016 г. могат да бъдат обобщени както следва:

- Развитие на групажни палетни доставки на вътрешния и международния пазар чрез използване на уникална и отличителна система, свързана с транспорт на палетни доставки.
- Изграждане на мрежа от партньори в страната, чрез предоставяне на лицензи за използване на системата и Търговската марка, с цел повишаване на пазарния дял при палетните доставки;
- Увеличаване на оборотите от авто- и жп-спедиция и подобряване на позициите, относно спедиторско обслужване на товари чрез речен транспорт;
- Администриране и консултиране на логистични сделки, в т.ч. и куриерските поръчки, изпълнявани от свързаното предприятие Еконт Експрес ООД.

Събития след края на отчетния период

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

гр. Русе
28 март 2016 г.

Управител: _____
/Николай Събев/

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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: собствениците на
Еконт Транс ООД
гр. Русе

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на дружество Еконт Транс ООД към 31 декември 2015 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен н а сигурност доколко индивидуалният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в индивидуалния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана

с изготвянето и достоверното представяне на индивидуалния финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в индивидуалния финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Еконт Транс ООД към 31 декември 2015 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2015 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2015 г. на Еконт Транс ООД, който не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор отговорен за одита
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

1 април 2016 г.
гр. София

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2015 '000 лв.	31 декември 2014 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	290	-
Машини и съоръжения	6	6	22
Инвестиции в асоциирани предприятия	7	29	29
Инвестиционни имоти	9	2 079	2 050
Дългосрочни финансови активи	10	105	228
Отсрочени данъчни активи	11	38	20
Нетекущи активи		**2 547**	**2 349**
Текущи активи			
Търговски и други вземания	12	144	266
Вземания от свързани лица	26	825	2 820
Пари и парични еквиваленти	13	639	410
Текущи активи		**1 608**	**3 496**
Общо активи		**4 155**	**5 845**

Съставил: _____
/Елица Траева/

ЕКОНТ ТРАНС ООД
ECONT TRANS Ltd. RUSE
РУСЕ

Управител: _____
/Николай Събев/

Дата: 21 март 2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 1 април 2016 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор отговорен за одита
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №032
"Грант - Торнтон" ООД

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2015 '000 лв.	31 декември 2014 '000 лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	14.1	500	500
Резерви	14.2	1 952	3 946
Неразпределена печалба		1 098	1 006
Общо собствен капитал		**3 550**	**5 452**
Пасиви			
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	15.2	55	66
Търговски и други задължения	16	541	298
Краткосрочни задължения към свързани лица	26	2	27
Задължения за данъци върху дохода		7	2
Текущи пасиви		**605**	**393**
Общо пасиви		**605**	**393**
Общо собствен капитал и пасиви		**4 155**	**5 845**

Съставил: _____
/Елица Траева/

ЕКОНТ ТРАНС ООД ECONT TRANS Ltd. RUSE РУСЕ

Управител: _____
/Николай Събев/

Дата: 21 март 2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 1 април 2016 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор отговорен за одита
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №032 "Грант - Торнтон" ООД

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

	Пояснение	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от продажби	17	7 513	6 847
Други приходи	18	482	482
Разходи за материали	19	(10)	(8)
Разходи за външни услуги	20	(6 660)	(6 389)
Разходи за персонала	15.1	(608)	(644)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	9	(13)	25
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	5, 6	(20)	(3)
Други разходи	21	(21)	(22)
Печалба от оперативна дейност		**663**	**288**
Финансови разходи	22	(123)	(1 189)
Финансови приходи	22	601	1 807
Други финансови позиции	23	-	(2)
Печалба преди данъци		**1 141**	**904**
(Разходи за)/ приходи от данъци върху дохода	24	(43)	102
Печалба за годината		**1 098**	**1 006**
Общо всеобхватен доход за годината		**1 098**	**1 006**

Съставил: _____
/Елица Траева/

Управител: _____
/Николай Събев/

Дата: 21 март 2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 1 април 2016 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор отговорен за одита
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015 г.	**500**	**3 946**	**1 006**	**5 452**
Дивиденти	-	-	(3 000)	**(3 000)**
Сделки със собствениците	-	-	(3 000)	**(3 000)**
Печалба за годината	-	-	1 098	**1 098**
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**1 098**	**1 098**
Разпределение на печалба към резерви	-	6	(6)	-
Трансформиране на резерви в неразпределена печалба	-	(2 000)	2 000	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	**500**	**1 952**	**1 098**	**3 550**

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2014 г.	**500**	**3 946**	**1 253**	**5 699**
Дивиденти	-	-	(1 253)	**(1 253)**
Сделки със собствениците	-	-	(1 253)	**(1 253)**
Печалба за годината	-	-	1 006	**1 006**
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**1 006**	**1 006**
Салдо към 31 декември 2014 г.	**500**	**3 946**	**1 006**	**5 452**

Съставил: _____
/Елица Траева/

ЕКОНТ ТРАНС ООД ECONT TRANS Ltd. RUSE РУСЕ

Управител: _____
/Николай Събев/

Дата: 21 март 2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 1 април 2016 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор отговорен за одита
Управител

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №032 "Грант - Торнтон" ООД

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 40 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		9 416	8 626
Плащания към доставчици		(7 699)	(7 694)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(564)	(568)
Плащания за данък върху дохода		(56)	(19)
Плащания за на други данъци		(357)	(96)
Възстановен данък върху дохода		-	3
Други плащания за оперативна дейност, нетно		-	(11)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**740**	**241**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на инвестиционни имоти		(47)	(35)
Придобиване на нематериални активи		(264)	-
Получени лихви		1	4
Получени дивиденти	25.2	2 800	950
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**2 490**	**919**
Финансова дейност			
Плащания при разпределяне на дивиденти	24.1	(3 000)	(1 253)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(3 000)**	**(1 253)**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**230**	**(93)**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		410	506
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти, нетно		(1)	(3)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	13	**639**	**410**

Съставил: _____
/Елица Траева/

Управител: _____
/Николай Събев/

Дата: 21 март 2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 1 април 2016 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор отговорен за одита
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на Еконт-Транс ООД (Дружеството) се състои в международна и вътрешна спедиция и транспорт. Допълнителен предмет на дейност на Еконт-Транс ООД са логистични услуги и пристанищна дейност. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 203634314.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Русе, бул. Тутракан 11.

Дружеството се представлява от Управителя - Николай Йорданов Събев.

Броят на персонала към 31 декември 2015 г. е 13 души.

Мажоритарен собственик на Дружеството е Николай Йорданов Събев, притежаващ 95 % от капитала му.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Индивидуалният финансов 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).

Индивидуалният финансов 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 2014 г.), освен ако не е посочено друго. Този финансов отчет е индивидуален.

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

Към датата на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че 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. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2015 г.

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 2015 г.:

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта, от които ефект върху финансовия отчет на Дружеството се очаква да имат следните:

- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност";
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" и МСС 38 „Нематериални активи";

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 януари 2015 г.

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта, от които ефект върху финансовия отчет на Дружеството се очаква да имат следните:

- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

Измененията към МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., приет от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г., са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2015 г., но нямат ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

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, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно

същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта от които ефект върху финансовия отчет на Дружеството се очаква да има МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги.

Към настоящия момент ръководството все още оценява възможните ефекти от бъдещото прилагане на новите стандарти, разяснения и изменения.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

- МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти” (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този индивидуален 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 индивидуалния 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.

През 2015 г. нито едно от горепосочените условия не е на лице и поради това финансовия отчет на Дружеството е представен с един сравним период.

4.3. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано 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 предоставяне на услуги и други приходи. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 17, а другите приходи – в пояснение 18.

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;

- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са 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. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват транспортни услуги, спедиция и други услуги.

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.

4.5.2. Приходи от лихви и дивиденти

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

4.6. 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

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

4.8. Нематериални активи

Нематериалните активи включват програмни продукти и права върху интелектуална собственост. 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

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 6 - 7 години
- Права върху интелектуална собственост - 20 години

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

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

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

4.9. Машини и съоръжения

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 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 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 машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

- Машини и оборудване 5 - 7 години

Печалбата или загубата от продажбата на 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 машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.10. Отчитане на лизинговите договори

Всички лизингови договори неотговарящи на условията за отчитане на финансов лизинг 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.

4.11. Тестове за обезценка на нематериални активи, 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, сгради и трайно прикрепени и прилежащи към тях съоръжения, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

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

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в

зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

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

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".

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба на Дружеството включват ценни книжа. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като

рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденти се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи". Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.13.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски задължения.

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

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

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. 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 4.19.

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.

4.15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити до 3 месеца.

4.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Резервите включват:

- законови резерви, общи резерви;
- преоценъчен резерв на нефинансови активи – включва печалби или загуби от преоценки на нефинансови активи;

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

Задълженията за плащане на дивиденти на съдружниците се включват 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 промените в собствения капитал.

4.17. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

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

4.18. 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 наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. 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.

4.19. 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 4.20.

4.19.1. 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.

4.20. 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.

4.20.1. 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 2015 г. Дружеството е претърпяло загуба от обезценка на нетекущи активи в размер на 14 хил. лв. и е отчетена във връзка с обезценка на натрупани разходи за придобиване на дълготрайни материални активи по незавършени проекти, за да се намали балансовата стойност на нетекущите активи до възстановимата им стойност. През 2014 г. Дружеството не е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи.

4.20.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2015 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.

4.20.3. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане

и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2015 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 1 хил. лв. (2014 г.: 11 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 12.

4.20.4. Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период (вж. пояснение 31).

5. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват програмни продукти и права върху интелектуална собственост. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти	Права върху интелектуална собственост	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2015 г.	16	-	16
Новопридобити активи, закупени	-	294	294
Салдо към 31 декември 2015 г.	16	294	310
Амортизация и обезценка			
Салдо към 1 януари 2015 г.	(16)	-	(16)
Амортизация	-	(4)	(4)
Салдо към 31 декември 2015 г.	(16)	(4)	(20)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	**-**	**290**	**290**

	Програмни продукти	Общо
	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2014 г.	16	16
Салдо към 31 декември 2014 г.	16	16
Амортизация и обезценка		
Салдо към 1 януари 2014 г.	(16)	(16)
Салдо към 31 декември 2014 г.	(16)	(16)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	**-**	**-**

През 2015 г. Дружеството е подписало лицензионен договор с Пал-Екс Интернешънъл Лимитид (Pall-Ex International Limited) и е придобило изключителното право да използва търговската марка на уникална и отличителна бизнес система, във връзка с което е отчетено и придобиване на права върху интелектуална собственост в размер на 294 хил. лв.

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2015 г. или 2014 г.

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

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

6. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията на Дружеството включват машини и оборудване, съоръжения, разходи за придобиване на нетекущи активи. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Машини оборудване	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2015 г.	53	17	**70**
Салдо към 31 декември 2015 г.	53	17	**70**
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2015 г.	(48)	-	**(48)**
Загуба от обезценка	-	(14)	**(14)**
Амортизация	(2)	-	**(2)**
Салдо към 31 декември 2015 г.	(50)	(14)	**(64)**
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	**3**	**3**	**6**

	Машини оборудване	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2014 г.	54	27	**81**
Отписани активи	(1)	-	**(1)**
Трансфери към други категории нетекущи активи	-	(10)	**(10)**
Салдо към 31 декември 2014 г.	53	17	**70**
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2014 г.	(46)	-	**(46)**
Амортизация на отписани активи	1	-	**1**
Амортизация	(3)	-	**(3)**
Салдо към 31 декември 2014 г.	(48)	-	**(48)**
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	**5**	**17**	**22**

През 2015 г. Дружеството е извършило обезценка в размер на 14 хил. лв. на разходи за придобиване на нетекущи активи в резултат на промяна на намеренията на ръководството за реализация на проекти, по които са извършени съответните натрупани разходи.

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

Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. Дружеството не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

7. Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството притежава 30 % от правата на глас и собствения капитал на дружество Еконт Експрес ООД, регистрирано в България с основен предмет на дейност куриерски и пощенски услуги, спедиция, логистични и складови дейности. Инвестицията е в размер на 29 хил. лв. и е отчетена по себестойностния метод. Датата на финансовите отчети на асоциираното предприятие е 31 декември.

Дяловете на асоциираното предприятие не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъда установена справедливата им стойност.

Финансовата информация за асоциираното предприятие може да бъде обобщена, както следва:

	2015	2014
	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи	22 313	21 910
Текущи активи	13 697	8 928
Общо активи	**36 010**	**30 838**
Нетекущи пасиви	4 459	4 997
Текущи пасиви	18 839	18 709
Общо пасиви	**23 298**	**23 706**
Нетни активи	**12 712**	**7 132**
Приходи	93 659	75 324
Печалба за годината	7 580	5 551
Общ всеобхватен доход за годината	**7 580**	**5 551**

Всички трансфери на парични средства към Дружеството, напр. изплащане на дивиденти, се осъществят след одобрението на най-малко 51 % от всички собственици на асоциираното предприятие. През 2015 г. Дружеството е получило дивиденти в размер на 2 800 хил. лв. (2014 г.: 950 хил. лв.), а приходите от дивиденти възлизат на 600 хил. лв. (2014 г. : 1 803 хил. лв.).

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестицията в асоциираното предприятие.

8. Лизинг

8.1. 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.
Към 31 декември 2015 г.	6
Към 31 декември 2014 г.	7

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 8 хил. лв. (2014 г.: 9 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не

се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Дружеството.

Към 31 декември 2015 г. Дружеството е наемател по:

- безсрочен договор за наем на лек автомобил при месечен наем от 220 лв.
- договор за наем на недвижим имот в гр. Русе при месечен наем от 450 лв. и срок до август 2016 г.

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

8.2. Оперативен лизинг като лизингодател

През 2015 г. Дружеството реализира приходи в размер на 1 хил. лв. (2014 г.: 1 хил. лв.) по договор за наем на работно място. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. очакваните постъпления са до една година и възлизат на 1 хил. лв.

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 земя и сгради и трайно прикрепени и прилежащи към тях съоръжения, които се намират в гр. Русе, които се държат с цел получаване на приходи от наем и за увеличаване стойността на капитала.

За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти вижте пояснение 31.2.

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

	'000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2014 г.	**1 976**
Новопридобити активи:	
- чрез покупка	39
- прехвърляния от ползван от собственика имот	10
Нетна загуба от промяна на справедливата стойност	25
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	**2 050**
Новопридобити активи:	
- чрез покупка	42
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	(13)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	**2 079**

Инвестиционните имоти не са заложени като обезпечение по заеми.

Инвестиционните имоти са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг.

Приходите от наеми за 2015 г., възлизащи на 151 хил. лв. (2014 г.: 180 хил. лв.), са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи". Не са признавани условни наеми. Преките оперативни разходи (с изключение на ефекта от промяната в справедливата стойност) в размер на 3 хил. лв. (2014 г. 4 хил. лв.) са отчетени на ред „Други разходи" и на ред „Разходи за външни услуги".

Лизинговите договори са неотменяеми за срока на лизинга. Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления
	До 1 година '000 лв.
Към 31 декември 2015 г.	136
Към 31 декември 2014 г.	180

10. Дългосрочни финансови активи

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

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба		
Акции и дялове	105	228
	105	**228**

10.1. Финансови активи на разположение за продажба

Балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба е представена, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Участие в дружество EVOenergy LLC	92	210
Акции на Convergent minerals limited	13	18
Балансова стойност	**105**	**228**

През 2014 г. акциите на Convergent minerals limited се отчитат по справедлива стойност. Към 31 декември 2015 г. справедливата стойност на притежаваните акции на дружество Convergent minerals limited не може да бъде надеждно оценена, поради несигурността, свързана с нейното бъдещо развитие и делистването на емитента от Австралийската фондова борса. Поради тази причина е оценена по стойност на придобиване, намалена с разходите за обезценка. Разход за обезценка в размер на 5 хил. лв. е отчетен за 2015 г. в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи".

Справедливата стойност на участието на Дружеството в собствения капитал на дружество EVOenergy LLC не може да бъде надеждно оценена, поради несигурността, свързана с нейното бъдещо развитие. Горепосочената инвестиция не е публично търгуема, поради тази причина е оценена по стойност на придобиване, намалена с разходите за обезценка. Разход за обезценка в размер на 118 хил. лв. е отчетен за 2015 г. (2014 г.: 1 187 хил. лв.) в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи". Дружеството възнамерява да запази 2%-ното си участие в EVOenergy LLC, с очаквания за генериране на бъдеща доходност.

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	1 януари 2015 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2015 '000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	102	(5)	97
Дългосрочни финансови активи	(130)	(12)	(142)
Инвестиционни имоти	15	(2)	13
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(1)	-	(1)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(6)	1	(5)
	(20)	**(18)**	**(38)**
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(137)		(148)
Отсрочени данъчни пасиви	117		110
Нетно отсрочени данъчни (активи)/пасиви	**(20)**		**(38)**

Отсрочените данъци за сравнителния период 2014 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	1 януари 2014 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2014 '000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	109	(7)	102
Дългосрочни финансови активи	(11)	(119)	(130)
Инвестиционни имоти	13	2	15
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(2)	1	(1)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(5)	(1)	(6)
	104	**(124)**	**(20)**
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(18)		(137)
Отсрочени данъчни пасиви	122		117
Нетно отсрочени данъчни (активи)/пасиви	**104**		**(20)**

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

12. Търговски и други вземания

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	129	212
Съдебни и присъдени вземания	1	15
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(1)	(11)
Други вземания	15	16
Финансови активи	**144**	**232**
Данъчни вземания	-	23
Предоставени аванси	-	11
Нефинансови активи	**-**	**34**
Търговски и други вземания	**144**	**266**

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 2015 г. не е извършвана такава, а през 2014 г. съответната обезценка в размер на 1 хил. лв. е била призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи". Обезценените вземания са по съдебни спорове, по които по преценка на ръководството не се очаква събиране на сумите, поради финансови затруднения на контрагентите и други обстоятелства.

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

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Салдо към 1 януари	(11)	(19)
Отписани суми (несъбираеми)	-	2
Загуба от обезценка	-	(1)
Възстановяване на загуба от обезценка	10	7
Салдо към 31 декември	**(1)**	**(11)**

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 30.2.

13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	259	53
- евро	80	27
Краткосрочни депозити (в български лева)	300	330
Пари и парични еквиваленти	**639**	**410**

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

14. Собствен капитал

14.1. Основен капитал

На 23 юли 2015 г. в Търговския регистър е вписано преобразуване на Дружеството. Преобразуващото се дружество Еконт-Транс АД променя своята правна форма от акционерно дружество в дружество с ограничена отговорност, като се прекратява без ликвидация, съгл. чл.264 от ТЗ. Капиталът на Дружеството се запазва в размер на 500 хил.лв, но разпределен в 5 000 на брой напълно платени дяла, с номинална стойност в размер на 100 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.

	2015	2014
Брой издадени и напълно платени дялове/акции:		
В началото на годината	5 000	50 000
Общ брой дялове/акции, оторизирани на 31 декември	**5 000**	**50 000**

Списъкът на основните съдружници/акционери на Дружеството през двата сравними периода е представен, както следва:

	31 декември 2015 Брой дялове	31 декември 2015 %	31 декември 2014 Брой акции	31 декември 2014 %
Николай Събев	4 750	95	47 500	95
Юрий Алкалай	250	5	2 500	5
	5 000	**100**	**50 000**	**100**

14.2. Резерви

	Законови резерви '000 лв.	Преоценка на нефинансови активи '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Общо '000 лв.
Салдо към 31 декември 2014 г.	**50**	**608**	**3 288**	**3 946**
Салдо към 1 януари 2015 г.	**50**	**608**	**3 288**	**3 946**
Формиране на резерви	-	-	6	6
Трансформиране на резерви в неразпределена печалба	-	-	(2 000)	**(2 000)**
Салдо към 31 декември 2015 г.	**50**	**608**	**1 294**	**1 952**

15. Възнаграждения на персонала

15.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Разходи за заплати	(575)	(585)
Разходи за социални осигуровки	(42)	(47)
Разходи за компенсируеми отпуски, нетно	7	(13)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда, нетно	2	1
Разходи за персонала	**(608)**	**(644)**

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:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Текущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда	-	2
Задължения за заплати	39	40
Задължения за социални осигуровки	6	7
Задължения за неизползвани отпуски	10	17
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	**55**	**66**

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2016 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. Към 31 декември 2014 г. 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 като сконтото е в размер под 1 хил. лв. Към 31 декември 2015 г. Дружеството няма служители, които в следващите пет години ще придобият право на пенсия и не е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица".

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

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	2	3
Изплатени обезщетения на персонала	(2)	(1)
Провизии за пенсиониране в края на годината	**-**	**2**

16. Търговски и други задължения

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	466	292
Финансови пасиви	**466**	**292**
Данъчни задължения	74	5
Други задължения	1	1
Нефинансови пасиви	**75**	**6**
Текущи търговски и други задължения	**541**	**298**

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

17. Приходи от продажби

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

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от автотранспорт	5 273	4 220
Приходи от железопътен транспорт	1 671	1 999
Приходи от палетни доставки	300	296
Приходи от спедиция и пристанищни операции	196	242
Приходи от речен транспорт	58	83
Приходи от контейнерни превози	15	7
	7 513	**6 847**

18. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от комисиони	315	284
Приходи от наеми	152	181
Приходи от неустойки	-	8
Приходи от възстановена обезценка на вземания	10	7
Други	5	2
	482	**482**

19. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Ел. енергия, топлоенергия и вода	(4)	(3)
Горива	(3)	(3)
Работно облекло	-	(1)
Други	(3)	(1)
	(10)	**(8)**

20. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Разходи за транспортни услуги	(6 404)	(6 087)
Разходи по пристанищни операции	(177)	(218)
Услуги във връзка с транспорт	(30)	(36)
Консултантски услуги	(13)	(10)
Независим финансов одит	(9)	(8)
Разходи за наем	(8)	(9)
Разходи за такси	(7)	(7)
Други	(12)	(14)
	(6 660)	**(6 389)**

21. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Командировки	(20)	(11)
Разходи за данъци и такси	(1)	(1)
Разходи за глоби и неустойки	-	(8)
Обезценка на вземания	-	(1)
Разходи за брак на активи	-	(1)
	(21)	**(22)**

22. Финансови приходи и разходи

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

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Обезценка на финансови активи на разположение за продажба	(123)	(1 187)
Промяна в справедливата стойност на акции на Convergent minerals limited, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	(2)
Финансови разходи	**(123)**	**(1 189)**

През 2015 г. е призната загуба от обезценка на инвестиции в EVOenergy LLC и Convergent minerals limited, които към 31 декември 2015 г. са отчетени по цена на придобиване, намалена с разходите за обезценка, тъй като не може да бъде надеждно оценена справедливата им стойност (вж. пояснение 10.1).

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

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	1	4
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	**1**	**4**
Приходи от дивиденти	600	1 803
Финансови приходи	**601**	**1 807**

23. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	-	(2)
Други финансови позиции	**-**	**(2)**

24. (Разходи за)/приходи от данъци върху дохода

Очакваните (разходи) за/ приходи от данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2014 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	1 141	904
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	**(114)**	**(90)**
Данъчен ефект от:		
- увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(25)	(126)
- намаления на финансовия резултат за данъчни цели	78	194
Текущ разход за данъци върху дохода	**(61)**	**(22)**
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	18	124
(Разходи за)/ приходи от данъци върху дохода	**(43)**	**102**

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

24.1. Дивиденти

През 2015 г. Дружеството е изплатило на своите собственици дивиденти в размер на 3 000 хил. лв. Тази сума представлява плащане в размер на общо 2 000 лв. на дял (за разпределения дивидент след преобразуването в дружество с ограничена отговорност) и 20 лв. на акция (за разпределения дивидент преди преобразуването в дружество с ограничена отговорност). През 2014 г. Дружеството е изплатило на своите собственици дивиденти в размер на 1 253 хил. лв. Тази сума представлява плащане в размер на 25.06 лв. на акция.

25. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, асоциирано предприятие, ключов управленски персонал и други свързани лица.

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

25.1. Сделки със собствениците

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Николай Събев		
Разпределени и изплатени дивиденти	2 707	1 131
Удържан данък при източника на дивиденти	143	59
Префактурирани разходи	-	2
Юрий Алкалай		
Разпределени и изплатени дивиденти	143	60
Удържан данък при източника на дивиденти	7	3

25.2. Сделки с асоциирано предприятие

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Еконт Експрес ООД		
Продажба на стоки и услуги		
- приходи от наеми	151	180
- префактурирани разходи във връзка с наеми	82	71
- продажба на услуги	2 801	1 012
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги	(212)	(225)
- разходи за наеми	(3)	(3)
- покупка на дълготрайни активи	(1)	(5)
Дивиденти		
- приходи от дивидент	600	1 803
- получен дивидент	2 800	950
Заеми		
- предоставен заем	(41)	(56)
- постъпления по предоставен заем	41	56

25.3. Сделки с други свързани лица

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Econt UK Ltd.		
- покупки на услуги	(2)	-

25.4. Сделки с ключов управленски персонал

През 2015 г. Ключовият управленски персонал на Дружеството включва Управителя - Николай Събев, който е и мажоритарен съдружник в Дружеството. През 2014 г. ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Сделките с ключовия управленски персонал, вкл. възнаграждения, са както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(315)	(289)
Разходи за социални осигуровки	(6)	(5)
Общо краткосрочни възнаграждения	**(321)**	**(294)**

26. Разчети със свързани лица в края на годината

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- асоциирано предприятия – Еконт Експрес ООД, в т.ч.	825	2 820
- дивиденти	506	2 706
- търговски вземания	319	114
Общо текущи вземания от свързани лица	**825**	**2 820**
Общо вземания от свързани лица	**825**	**2 820**

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Текущи задължения		
Задължения към:		
- асоциирано предприятие – Еконт Експрес ООД – търговско задължение	2	27
Общо текущи задължения към свързани лица	**2**	**27**
Общо задължения към свързани лица	**2**	**27**

Неизплатените възнаграждения на ключовия управленски персонал в размер на 24 хил. лв. (2014 г.: 21 хил. лв.) са включени в отчета за финансовото състояние на ред „Пенсионни и други задължения към персонала".

27. Безналични сделки

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

28. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени гаранционни и правни искове към Дружеството.

Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на асоциираното предприятие.

29. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	**Пояснение**	**2015 '000 лв.**	**2014 '000 лв.**
Финансови активи на разположение за продажба	10.1	105	228
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	12	144	232
Вземания от свързани лица	26	825	2 820
Пари и парични еквиваленти	13	639	410
Общо финансови активи		**1 713**	**3 690**

Финансови пасиви	**Пояснение**	**2015 '000 лв.**	**2014 '000 лв.**
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Търговски задължения	16	466	292
Задължения към свързани лица	26	2	27
Общо финансови пасиви		**468**	**319**

Вижте пояснение 4.13 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 31.1. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 30.

30. 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 29. 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, чийто приоритет е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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

30.1. Анализ на пазарния риск

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

30.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в евро не излагат Дружеството на валутен риск. Дружеството осъществява транзакции и в други валути, но поради незначителния си обем те не пораждат валутен риск за Дружеството.

Дружеството притежава финансови активи на разположение за продажба в щатски долари и австралийски долари, което е основният източник на валутен риск за него.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. По принцип има отделни процедури за управление на риска за паричните потоци в чуждестранна валута.

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

	Излагане на дългосрочен риск	
	Щатски долари '000 лв.	**Австралийски долари '000 лв.**
31 декември 2015 г.		
Финансови активи	92	13
Общо излагане на риск	**92**	**13**
31 декември 2014 г.		
Финансови активи	210	18
Общо излагане на риск	**210**	**18**

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

- Щатски долар +/- 2.2% (за 2014 г. +/- 4%);
- Австралийски долар +/- 4 % (за 2014 г. +/- 2.5 %).

Всички други параметри са приети за константни.
Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Дружеството във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

31 декември 2015 г.	**Повишение на курса на българския лев**	**Понижение на курса на българския лев**
	Ефект върху нетен финансов резултат и собствен капитал	
	'000 лв.	**'000 лв.**
Щатски долари (+/- 2.2 %)	-	-
Австралийски долар (+/- 4 %)	(3)	3

31 декември 2014 г.	**Повишение на курса на българския лев**	**Понижение на курса на българския лев**
	Ефект върху нетен финансов резултат и собствен капитал	
	'000 лв.	**'000 лв.**
Щатски долари (+/- 4 %)	(8)	8
Австралийски долар (+/- 2.5 %)	-	-

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

30.1.2. Лихвен риск

През текущия и сравнимия отчетен период Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти, защото няма разчети с променливи лихвени проценти.

30.1.3. Други ценови рискове

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка с притежавани дългосрочни финансови активи (вж. пояснение 10.1).

Към 31 декември 2015 г. чувствителността на Дружеството към ценови риск във връзка с участието му в EVOenergy LLC и Convergent minerals limited не би могла да бъде надеждно определена поради непредвидими обстоятелства, които биха могли да настъпят в бъдещето (вж. пояснение 10.1).

През 2014 г. акциите на Convergent minerals limited се отчитат по справедлива стойност и се търгуват на фондова борса като при тях се наблюдава средна променливост от 35 %. В

случай че котираната цена на тези акции се повиши или намали в този размер финансовият резултат за периода и собственият капитал ще се изменят 1 хил. лв.

30.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства, инвестиции в цени книжа 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:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи на разположение за продажба	105	228
Търговски и други вземания	144	232
Вземания от свързани лица	825	2 820
Пари и парични еквиваленти	639	410
Балансова стойност	**1 713**	**3 690**

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. 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 е 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:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
До 3 месеца	528	26
Между 6 месеца и 1 година	-	1 803
Над 1 година	-	903
Общо	**528**	**2 732**

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на по-значителен кредитен риск към асоцииранoто си дружество – Еконт Експрес ООД във връзка с вземания на дивиденти. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в различни индустрии. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

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

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на вземания, за които Дружеството е направило преценка, че има реална възможност за тяхното събиране. Балансовите

стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

30.3. 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 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.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Към 31 декември 2015 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2015 г.	Текущи До 6 месеца '000 лв.
Търговски задължения	466
Задължения към свързани лица	2
Общо	**468**

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

31 декември 2014 г.	Текущи До 6 месеца '000 лв.
Търговски задължения	292
Задължения към свързани лица	27
Общо	**319**

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.

31. Оценяване по справедлива стойност

31.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Към 31 декември 2014 г. акциите на Convergent minerals limited се отчитат по справедлива стойност. Към 31 декември 2015 г. справедливата стойност на притежаваните акции на дружество Convergent minerals limited не може да бъде надеждно оценена, поради несигурността, свързана с нейното бъдещо развитие и делистването на емитента от Австралийската фондова борса.

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност:

31 декември 2014 г.	**Ниво 1 '000 лв.**
Активи	
Борсово търгувани акции на Convergent minerals limited	18
Общо	**18**

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

През 2014 г. всички пазарно търгувани капиталови инструменти са представени в български лева и са публично търгувани на Австралийска фондова борса. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към тази дата.

31.2. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2015 г.	**Ниво 3 '000 лв.**
Инвестиционни имоти:	
- земя	843
- сгради и прилежащи съоръжения, вкл. в процес на изграждане	1 236
	2 079

31 декември 2014 г.	
Инвестиционни имоти:	
- земя	809
- сгради и прилежащи съоръжения	1 241
	2 050

Земи, сгради и прилежащи активи (ниво 3)

Активите на Дружеството, класифицирани като инвестиционни имоти са отчитани по модела на справедливата стойност. Справедливата стойност на недвижимите имоти на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители.

Използвани са метода на сравнителната стойност, метода на разходите (в частност и метода на амортизирана възстановителна стойност като вид разходен метод), и приходния метод. Методът на сравнителната стойност се основава на анализ на цените и другите условия на сделки с подобни или сравними с оценявания недвижими имоти. Приходният метод се основава на презумпцията, че стойността на недвижимия имот зависи от размера на доходите, получавани от собственика, при целогодишно отдаване под наем на недвижимия имот. Методът на разходите се основава на определението, че пазарната стойност е равна на сбора на разходите за придобиване на нов актив и разходите за доставка и монтаж минус физическото износване, функционалното и икономическо обезценяване. Методът на амортизираната възстановителна стойност определя справедливата стойност на база на възстановителната стойност на сградата към момента на оценката.

Изготвената пазарна оценка на ПИ с идентификационен номер 63427.8.375 се базира изцяло на модела на справедливата стойност. Изготвената пазарна оценка на обект „Трафопост“ се базира на модела на амортизираната възстановителна стойност за оценката на сграда с идентификатор 63427.8.379.1, модела на сравнителната стойност за оценката на правото на строеж и правото на ограничено ползване и разходния метод за оценката на всички останали активи. Оценката на останалите земи, както и всички други инвестиционни имоти е изведена като комбинация от резултатите, получени при използване на метода на амортизираната възстановителна стойност и приходния метод, с тегло в съотношение 30:70.

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

Инвестиционни имоти	**'000 лв.**
Балансова стойност към 1 януари 2014 г.	**1 976**
Новопридобити активи:	
- чрез покупка	39
- прехвърляния от ползван от собственика имот	10
Нетна загуба от промяна на справедливата стойност	25
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	**2 050**
Новопридобити активи:	
- чрез покупка	42
- прехвърляния от ползван от собственика имот	-
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	(13)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	**2 079**

32. 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 съдружниците, 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.

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:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Собствен капитал	3 550	5 452
Общо задължения	605	393
- Пари и парични еквиваленти	(639)	(410)
Нетен дълг	**(34)**	**(17)**
Съотношение на собствен капитал към нетен дълг	**1:(0.0096)**	**1:(0.003)**

Изменението на съотношението през 2015 г. се дължи главно на намалението на собствения капитал и ръст на задълженията.

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 съдружниците, 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.

33. Събития след края на отчетния период

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

34. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2015 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителя на 28 март 2016 г.