

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.**

СЪДЪРЖАНИЕ:

Годишен доклад за дейността	- стр.
Доклад на независимия одитор	- стр.
Финансови отчети към 31 декември 2015 г.	1 стр.
Бележки към финансовите отчети	7 стр.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на МОНТИС ГРУП АД за 2015 г.**

Годишният доклад за дейността на МОНТИС ГРУП АД, гр. Варна (гр. Габрово до 4 юни 2015 г.) за 2015 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 33 на Закона за счетоводството (в сила до 31 декември 2015) и чл. 247 от Търговския закон, на база анализ на развитието, пазарното присъствие, обществената, макро и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състояние на Дружеството за 2015 г. и перспективите му за развитие.

Годишният доклад за дейността на МОНТИС ГРУП АД за 2015 г. е обсъден, коригиран и приет от Съвета на директорите на свое заседание, проведено на 2 март 2016 г. и отразено в протокол от същата дата.

2 март 2016 г.

гр. Варна

Изпълнителен директор:

A blue circular stamp of MONTIS GROUP AD is placed over a handwritten signature in blue ink. The stamp contains the text "МОНТИС ГРУП АД" at the top and "MONTIS GROUP AD" at the bottom, with a star in the center. The signature is a stylized, cursive script.

ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА

Дружество: МОНТИС ГРУП АД

Дружеството е вписано в Търговския регистър на Габровски окръжен съд под № 70, том 17, стр. 168 по ф. Д. № 930/2000 г.

Седалище: гр. Варна

Адрес на управление: гр. Варна, ул. Никола Вапцаров 3, вх. Г, ет. 3, офис 3

Предмет на дейност: отдаване на активи под наем, консултантски услуги

Собственост: Дружеството е 100% - частна собственост;

Капитал: Дружеството е с капитал 50 000 лева, разпределен на 500 бр. акции с номинална стойност 100 лева всяка една. Към 31 декември 2015 г. акционери на Дружеството са Физически лица и Лица 99 ЕООД.

В края на 2015 година е договор за покупко-продажба на акции Луксуриа АД продава всички свои притежавани акции от капитала на Дружеството.

Лица 99 ЕООД придобива собственост върху акциите на Монтис Груп АД чрез направена непарична вноса от страна на едноличния си собственик.

Органи на управление: Дружеството е с Едностепенна форма на управление:

Съвет на директорите (към 31 декември 2015 г.)

Бисер Маринов Кехайов;

Иван Господинов Петков;

Александър Димитриев Петков (от 4 юни 2015 г.);

Лидия Димитриева Вълкова (до 4 юни 2015 г.);

и се представлява от Бисер Маринов Кехайов – изпълнителен член на СД (от 21 септември 2012 г.)

Лицензи, разрешителни

за съществуване на
дейността;

Лиценз за търговия със зърно

Клонове:

Дружеството има регистрирани клонове: клон Електра

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

През 2015 г. Дружеството реализира загуба в размер на 604 хил. лв.

През 2015 г. реализираните приходи 234 хил. лв., в т.ч. финансови приходи 45 хил. лв.

През 2015 г. са реализирани разходи по икономически елементи в размер на 721 хил. лв. В тази група се включват:

- външни услуги – (4) хил. лв.;
- разходи за заплати и осигуровки на персонала – (5) хил. лв.;
- други разходи – (712) хил. лв., в т.ч.

В групата на финансовите разходи се отнасят 193 хил. лв.

Икономически показатели

НАИМЕНОВАНИЕ	Абрев.	Текуща година Ст-ст	Предходна година Ст-ст	абс. стойност промяна	коэффици- циент	забележка/ коментар
Финансов резултат	ФР	(604)	368	(972)	(1.641)	
Приходи от продажби	ПрП	189	181	8	1.044	
Разходи по дейността	РхД	721	254	467	2.839	
Собствен капитал	СК	319	5 183	(4 864)	0.062	
Пасиви	Пас	1 334	643	691	2.075	Дългоср. + краткоср.
Сума на реалните активи	СРАк	1 653	5 826	(4 173)	0.284	Сума на актив - невнесен капитал
Разходи за данъци	РД	(76)	(178)	102	0.427	
Краткотрайни активи	КА	620	804	(184)	0.771	
Краткосрочни задължения	КЗ	1 334	643	691	2.075	Краткосрочни и текущи
Текущи задължения	ТЗ	1 334	643	691	2.075	дългосрочни дългове
Краткосрочни вземания	КВз	585	755	(170)	0.775	
Парични средства	П	34	48	(14)	0.708	
Средна наличност на КМА	СН _{кма}	1	174	(173)	0.006	(МЗ _{края} - МЗ _{начало}) / 2
Материални запаси	МЗ	1	1		1.000	
Краткоср. фин. активи	КФА				-	
Показател за рентабилност						
Коэффициент на рентабилност на ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИТЕ	КРПП	(3.20)	2.03	(5.23)	(1.572)	ФР / ПрП
Коэффициент на рентабилност на СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	КРСК	(1.89)	0.07	(1.96)	(26.667)	ФР / СК
Коэффициент на рентабилност на ПАСИВИТЕ	КРПас	(0.45)	0.57	(1.03)	(0.791)	ФР / Пас
Коэффициент на рентабилност на АКТИВИТЕ	КРАкт	(0.37)	0.06	(0.43)	(5.785)	ФР / СРАк
Показател за ефективност						
Коэффициент на ефективност на РАЗХОДИТЕ	КЕР	0.29	2.38	(2.09)	0.123	Прих / (Разх + РД)
Коэффициент на ефективност на ПРИХОДИТЕ	КЕП	3.81	1.40	2.41	2.718	Разх / Прих
Показател за ликвидност						
Коэффициент на ОБЩА Ликвидност	КОЛ	0.46	1.25	(0.79)	0.372	КА / КЗ
Коэффициент на БЪРЗА Ликвидност	КБЛ	0.46	1.25	(0.78)	0.372	(КА-МЗ) / КЗ
Коэффициент на Незабавна Ликвидност	КНЛ	0.46	1.25	(0.78)	0.372	(КА-МЗ-КФА) / ТЗ
Коэффициент на Абсолютна Ликвидност	КАЛ	0.03	0.07	(0.05)	0.341	П / ТЗ
Показател за фин. Автономност						
Коэффициент на фин. Автономност	КФА	0.24	8.06	(7.82)	0.030	СК / Пас
Коэффициент на задължност	КЗ	4.18	0.12	4.06	33.708	Пас / СК
Показател за обръщаемост на КМА						
Времетрае на 1 оборот, в дни	ВрО	1.90	346.08	(344.17)	0.006	СН _{кма} * 360 / Прих
Брой на оборотите	БрО	189.00	1.04	187.96	181.691	Прих / СН _{кма}
Застот на КМА	ЗКМА	0.01	9.96	(0.96)	0.006	СН _{кма} / Прих

Финансови инструменти и управление на рисковете

Рисковете, свързани с финансови инструменти са оповестени в бележка 27 Финансови инструменти и управление на рисковете от годишния финансов отчет на Дружеството.

Влияние на текущата глобална и икономическа криза

Съществуващата глобална ликвидна криза, която започна в средата на 2007 г. (често наричана „Кредитна криза“) доведе, освен всичко друго, до по-ниско ниво на финансиране на капиталовите пазари, по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на фондовите и валутните пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на редица банки и корпорации както и до спасяването на банки със средства от държавните бюджети в САЩ, Западна Европа, Русия и др.

Оказва се, че е невъзможно да се предвиди пълния ефект или да се предпазим напълно от степента на влияние на финансовата и икономическата криза. Ръководството не е в състояние да прецени надеждно последствията върху финансовото състояние на Групата от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар.

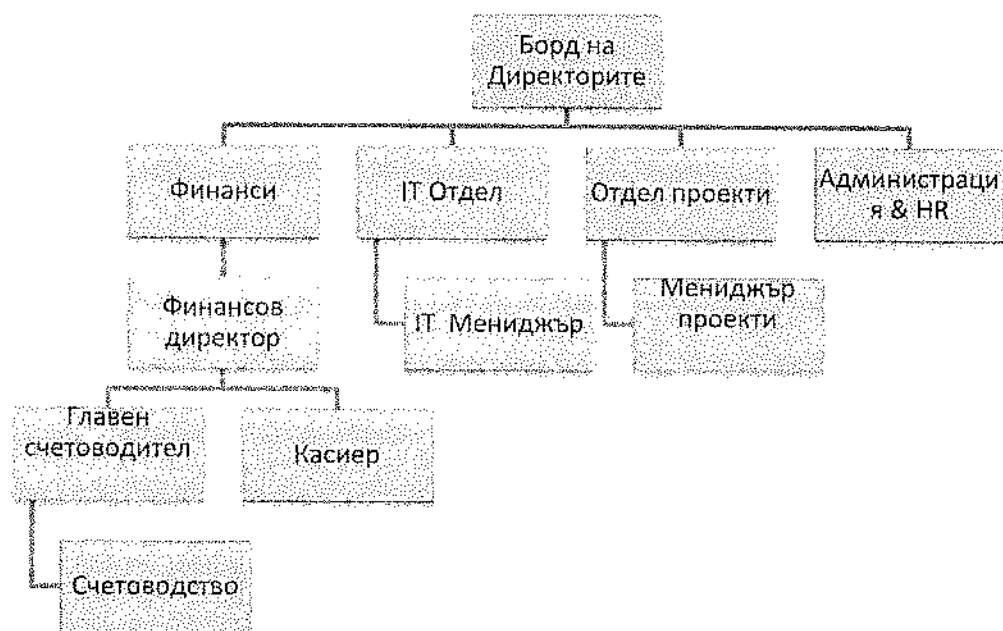
Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху клиентите

Длъжниците на Дружеството може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и стойността на обезценката на финансовите и нефинансовите активи. Доколкото подобна информация е налична, ръководството е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване на активите.

СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ И ПЕРСОНАЛ

Организационна структура



Целите на Дружеството в областта на човешките ресурси са:

- Осигуряване на висококвалифициран персонал, подходящ за изпълнение на целите на Дружеството персонал на най-приемлива цена;
- Осигуряване на условия на труд, даващи възможност на персонала да покаже своите възможности, като се грижи за неговото здраве, зачитане на неговите трудови права. Стремелът е към осигуряване на най-добрите условия на работното място на персонала във всички негови позиции и отдели.

ПОЛИТИКА ЗА РАЗВИТИЕ НА ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ

Ръководството на Дружеството извършват ежегоден анализ, проучване и реализиране на възможностите за обогатяване на длъжностите, разширяване обхвата на самостоятелно вземаните решения при изпълнение на трудовите задължения. Осъществява се своевременно контрол при изпълнение на задълженията от страна на персонала във всички отдели и структури. В допълнение ръководствата са си поставили амбициозни задачи по отношение на обучението и квалификацията на персонала си, които включват:

- Създаване на процедури, регламентиращи дейностите по определяне необходимостта от обучение на персонала, организиране на подходящо обучение и оценка на резултатите от обучението;
- Осигуряване текущо обучение и квалификации, с цел поддържане, обогатяване и осъвременяване на знанията и уменията, необходими за изпълнение на трудовите задачи;
- Изграждане на система за поощряване инициативата за обучение на персонала в насоките, определени от длъжността;
- Проучване на сертификационните практики в отделните предметни области и осигуряване възможност за придобиване на съответните сертификати и дипломи;
- Подбор и сключване на договори с организации, осигуряващи подходящ курсове за обучение.

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2015 г. Дружеството не е извършвало изследователска и развойна дейност по подобряване на съществуващите продукти или разработването на нови такива.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

(разяснения)

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети, приети от Борда за Международни счетоводни стандарти.

Информацията, представена в консолидирания финансов отчет отговаря на следните изисквания:

- разбираемост;
- уместност;
- надеждност;
- сравнимост.

Съгласно изискванията на българското законодателство настоящият финансов отчет е изготвен и представен в български лева, закръглени до хиляда. От 1 януари 1999 г. левът е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 BGN.

Значителните коригиращи и некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване са оповестени в пояснение 29 Събития след края на отчетния период.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РЕДА НА ЧЛ.187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

- *Годишни възнаграждения на членовете на ръководния персонал на Дружеството са както следва:*

Годишно възнаграждение	2015 г.	2014 г.
Членове на СД на Монтис Груп ЕАД и Управител – Монтис груп	2 хил. лв.	10 хил. лв.
АД- клон Електра		

- *Участие от страна на членовете на ръководния персонал на Дружеството в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:*

Бисер Маринов Кехайов (Председател и член на Съвета на Директорите): Управление: Феликса АД – Член на Съвета на Директорите; Иван Господинов Петков, (Член на Съвета на Директорите и Управител на Клон Електра), Собственост: Черноморски нефтен еко сервиз – Едноличен собственик, Управление: Черноморски нефтен еко сервиз – Управител, Феликса АД – Член на Съвета на Директорите; Александър Димитриев Петков (Член на Съвета на Директорите от 4 юни 2015 г.): няма участие;

Лидия Димитриева Петкова (Член на Съвета на Директорите до 4 юни 2015 г.), Управление: Феликса АД – Член на Съвета на Директорите, Клийн Уърлд ООД – Съдружник..

- *Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружествата от Дружеството:*

През 2015 г. няма извършени сделки от членовете на съветите с акции и облигации на Дружеството.

- *Сключени през 2015 г. от Дружеството договори по чл. 240б от Търговския закон¹:*

През 2015 г. няма сключени договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ

Монтис Груп АД

С цел постигането на максимална рентабилност на направените вложения се залага на сключването на дългосрочни договори за наем с контрагенти. В кръга от дейностите, които извършва компанията, са включени и извършването на административни услуги с добре обучен и квалифициран персонал. Повишаването и въвеждането на нови изисквания към фирмената отчетност и документация, е фактор, който влияе положително върху развитието на този вид услуги. Крайната цел на Дружеството е заемане на добра пазарна позиция, както и предоставяне на клиентите услуги и продукти, прецизно подбрани и с високо качество.

¹ чл. 240б, (1) Членовете на съветите са длъжни да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договор, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

(2) Договорите по ал.1 се сключват въз основа на решение на съвета на директорите, съответно на управителния съвет

(3) Сделка, сключена в нарушение на ал.2, е действителна, а лицето, което я е сключило, като е знаело или е могло да узнае, че липсва такова решение, отговаря пред дружеството за причинените вреди.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До
Акционерите на
МОНТИС ГРУП АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на МОНТИС ГРУП АД (Дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в капитала, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

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 Европейския съюз, 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 на сигурност доколко индивидуалния 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 Дружеството, 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 Дружеството. 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 представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2015 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Параграф за обръщане на внимание

Както е оповестено в Пояснение 2.7 от финансовия отчет относно приложимостта на принципа на действащо предприятие, към 31 декември 2015 г. Дружеството отчита загуба за периода в размер на 604 хил. лв., краткосрочните пасиви на Дружеството превишават краткосрочните активи със 714 хил. лв. и е налице отрицателен паричен поток от оперативна дейност в размер на 14 хил. лв. Това условие, наред с въпросите, изложени в Пояснение 2.7, показват съществуването на значителна несигурност, която може да породви съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

Доклад по други законови и нормативни изисквания

В съответствие с чл. 38, ал. 4 от отменения Закон за счетоводството (в сила до 31 декември 2015 г.) ние се запознахме с годишния доклад за дейността, изготвен от ръководството на Дружеството. Годишният доклад за дейността не е част от индивидуалния финансов отчет и е приложен към него. Считаме, че по отношение на съществените аспекти на историческата финансова информация има съответствие между годишния доклад за дейността и индивидуалния финансов отчет на Дружеството.



29 март 2016 г.

Делян Илиев 
Регистриран одитор, Отговорен за одита
гр. Варна, 9000, жк Трошево, бл. 7, вх. А, ет. 4, ап. 26

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД (представен в един отчет)
за годината, приключваща на 31 декември 2015

	Бележка	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Приходи от продажби	6	1	173
Други приходи	7	163	7
Разходи за материали	8	-	(25)
Разходи за външни услуги	9	(4)	(88)
Разходи за персонала	10	(5)	(113)
Разходи за амортизация и обезценка	15, 16, 17	-	(205)
Приходи от възстановена обезценка на финансови активи	11	262	248
Други разходи	12	(974)	(71)
Печалба от продажба на нетекущи активи	7	25	1
Печалба от оперативна дейност		(532)	(73)
Финансови приходи	13	45	542
Финансови разходи	13	(193)	(279)
Печалба преди данъци		(680)	190
Разходи за данъци върху дохода	14	76	178
Печалба за годината		(604)	368
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		(604)	368

Тези финансови отчети са одобрени от името на МОНТИС ГРУП АД от:

Съставил: _____

/Нели Янчева/

Изпълнителен директор _____

/Висер Кехайов/

Дата: 2 март 2016 г.

Заверил: _____

670 **Делян Илиев**
Регистриран одитор

Делян Илиев

Регистриран одитор, отговорен за одита

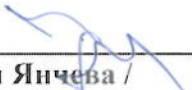
Дата: 29 март 2016 г.

(Бележките от страница 7 до страница 42 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31 декември 2015 г.

Активи	Бележка	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	-	-
Нематериални активи	16	-	-
Инвестиционни имоти	17	-	-
Инвестиции в дъщерни дружества	18	200	4 265
Отсрочени данъчни активи	14.3	833	757
Общо нетекущи активи		1 033	5 022
Текущи активи			
Материални запаси	19	1	1
Търговски и други вземания, нетно	21	442	562
Предоставени търговски заеми, в т.ч. вземания за лихви	20	143	193
Пари и парични еквиваленти	22	34	48
Общо текущи активи		620	804
Общо активи		1 653	5 826

Тези финансови отчети са одобрени от името на МОНТИС ГРУП АД от:

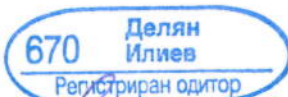
Съставил: 
/ Нели Янчева /

Изпълнителен директор 
/ Нисер Кехайов /

Дата: 2 март 2016 г.

Заверил:


Делян Илиев
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 29 март 2016 г.

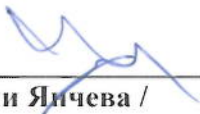


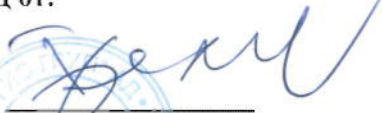
(Бележките от страница 7 до страница 44 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (продължение)
към 31 декември 2015 г.

Собствен капитал и пасиви	Бележка	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	23	50	50
Законови резерви	24	624	624
Неразпределена печалба		(355)	4 509
Общо собствен капитал		319	5 183
Пасиви			
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми	25	1 286	605
Търговски и други задължения	26	48	38
Общо текущи пасиви		1 334	643
Общо пасиви		1 334	643
Общо собствен капитал и пасиви		1 653	5 826

Тези финансови отчети са одобрени от името на МОНТИС ГРУП АД от:

Съставил: 
/ Нели Янчева /

Изпълнителен директор 
/ Бисер Кехайов /

Дата: 2 март 2016 г.

Заверил:

Делян Илиев

Регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 29 март 2016 г.

(Бележките от страница 7 до страница 42 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

	Регистриран капитал хил. лв.	Законови резерви хил. лв.	Неразпр. печалба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 1 януари 2014 г.	50	624	4 520	5 194
Промени в собствения капитал за 2014 г.				
Дивиденди	-	-	(379)	(379)
Всеобхватен доход за периода	-	-	368	368
Салдо на 31 декември 2014 г.	50	624	4 509	5 183
Промени в собствения капитал за 2015 г.				
Дивиденди	-	-	(4 260)	(4 260)
Всеобхватен доход за периода	-	-	(604)	(604)
Салдо на 31 декември 2015 г.	50	624	(355)	319

Тези финансови отчети са одобрени от името на МОНТИС ГРУП АД от:

Съставил:

/ Нели Янчева /

Изпълнителен директор

/ Бисер Кехайов /

Дата: 2 март 2016 г.

Заверил:

670

Делян
Илиев

Регистриран одитор

Делян Илиев

Регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 29 март 2016 г.

(Бележките от страница 7 до страница 42 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

	Пояснение	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		16	97
Плащания към доставчици		(23)	(169)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(6)	(121)
Други плащания за основната дейност, нетно		(1)	(12)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(14)	(205)
Инвестиционна дейност			
Продажба на финансови активи		75	-
Продажба на дъщерни предприятия		15	-
Продажба на имоти, машини и съоръжения		25	1
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		-	(20)
Предоставени заеми		-	(34)
Постъпления от предоставени заеми		122	405
Получени лихви		76	33
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		313	385
Финансова дейност			
Получени заеми		965	329
Плащания по получени заеми		(80)	(28)
Постъпления/плащания на лихви и банкови комисионни		(1)	(1)
Плащания на дивиденди		(1 197)	(573)
Други постъпления от финансова дейност		-	1
Нетен паричен поток от финансова дейност		(313)	(272)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		(14)	(92)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		48	140
Пари и парични еквиваленти в края на годината	22	34	48

Тези финансови отчети са одобрени от името на МОНТИС ГРУП АД от:

Съставил:

/ Нели Янчева /

Изпълнителен директор

/ Бисер Кехайов /

Дата: 2 март 2016 г.

Заверил:

Делян Илиев

Регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 29 март 2016 г.

(Бележките от страница 7 до страница 42 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

1 Правен статут и предмет на дейност

Монтис Груп АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано и установено в България. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. Варна, ул. Никола Вапцаров № 3 (до 4 юли 2015 г. гр. Габрово, бул. „Априлов“ 22).

Основната дейност на Монтис груп АД е свързана с отдаването на недвижими имоти под наем и предоставянето на счетоводни, информационни и комуникационни услуги.

Към 31 декември 2015 г. собственици на капитала са Физически лица и Лица 99 ЕООД. Дружеството се управлява от Съвет на директорите Бисер Кехайов - председател, Иван Господинов Петков и Александър Димитриев Петков. С решение на общо събрание от 27 май 2015 г. се прави следната промяна на член от Съвета на директорите: Лидия Димитриева Петкова се заличава и се заменя от Александър Димитриев Петков. Със същото решение на Общото събрание на акционерите са сменени адресите на регистрация на Дружеството и адреса на клон Електра съответно на гр. Варна, ул. Никола Вапцаров № 3 и гр. Перник, ул. Средец 1.

Към 31 декември 2015 г. няма назначен персонал в Дружеството.

Този финансов отчет е одобрен за издаване от Съвет на директорите на Дружеството на 2 март 2016 г.

2 База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи

2.1 Общи положения

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (Комисията).

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.2 Прилагане на нови и ревизирани МСФО

2.2.1 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.:

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.

Измененията към МСС 19 поясняват изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица и дават възможност вноски, които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третираны като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени.

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:

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- 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:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 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 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 ангажменти“ (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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

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

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

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

Тези изменения засягат финансовото отчитане на плодоносни растения като лозя, каучукови дървета и маслодайни палми. Плодоносните растения следва да се третираят като имоти, машини и съоръжения, тъй като техните процеси са подобни на производство. Вследствие на това те се включват съгласно тези изменения в обхвата на МСС 16 вместо в обхвата на МСС 41. Отглеждането на плодоносни растения остава в обхвата на МСС 41.

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:

МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;

МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;

МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

2.3 Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ за годината, приключваща на 31 декември 2015

2.4 Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в печалбата или загубата за съответния период.

От 1 януари 1999 г. българският лев е фиксиран към еврото по курс 1.95583 лева за едно евро.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2015 и 2014 години са оценени в настоящите финансови отчети по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар към края на текущия и предходния отчетен период, е както следва:

31 декември 2015:	1 USD = 1.79007 лв.
31 декември 2014:	1 USD = 1.60841 лв.

2.5 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящите финансови отчети.

2.6 Дъщерни дружества

Дъщерно дружество е дружество, което се контролира от Дружеството-майка. Контрол е властта да се управлява финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество, с оглед извличането на изгоди от дейността му.

2.7 Приложение на принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен въз основа на счетоводното предположение за действащо предприятие при прилагане на финансовата концепция за поддържане на собствения капитал.

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, Ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до дванадесет месеца от края на отчетния период.

Дружеството няма намерение на ликвидира предприятието, въпреки че през 2015 г. продава инвестициите си в следните дъщерни дружества: Български уинд пауър ЕООД, Аргос 12 ЕООД, Европак България М ЕООД, Паора ЕООД и Солами 9 ЕООД.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие. Въпреки, че към 31 декември 2015 г. Дружеството отчита загуба за периода в размер на 604 хил. лв., краткосрочните пасиви на Дружеството превишават краткосрочните активи със 714 хил. лв. и е налице отрицателен паричен поток от оперативна дейност в размер на 14 хил. лв.

При изготвянето на представения финансов отчет в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са извършени на основата на най-добрата преценка, направена от ръководството на Дружеството към датата на финансовия отчет, реалните резултати биха могли да се различават от направените оценки и допускания в настоящия финансов отчет.

3 Дефиниции и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход**3.1 Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи**

Имотите, машините, съоръженията и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки (виж също бележка 3.3).

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на имоти, машини и съоръжения. Преносната стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения (определят се като разлика между постъпленията и преносната стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалбата или загубата за периода. Когато преоценени активи се продадат, сумите, включени в преоценъчен резерв, се рекласифицират в неразмразявана печалба или загуба.

Когато употребата на даден имот се промени от имот ползван от собственика на инвестиционен имот, то тогава имотът се преоценява по справедлива стойност и се рекласифицира като инвестиционен имот. Всяка печалба, възникнала от преоценката, се признава в печалби и загуби, доколкото тя обръща предходна загуба от обезценка за специфичния имот, като всяка остатъчна печалба се признава в друг всеобхватен доход и се представя в преоценъчния резерв в собствения капитал. Всяка загуба се признава незабавно в печалба и загуба.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

Амортизациите се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в печалбата или загубата за текущия период.

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предвидените приблизителни оценки, се правят промени в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

Полезен живот	2015 г.	2014 г.
Административни и търговски сгради	25 години	25 години
Машини и съоръжения	3 - 13 години	3 - 13 години
Леки автомобили	4 години	4 години
Компютърна техника	2 години	2 години
Офис оборудване	7 години	7 години
Други дълготрайни активи	2 - 7 години	2 - 7 години
Софтуер	2 - 3 години	2 - 3 години

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 *Не текущи активи, държани за продажба и преустановени дейности* или датата на отписването му.

Не се начисляват амортизации на земите, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лв.

3.2 Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имот, държан от Дружеството за получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете (включително имоти в процес на изграждане, които ще бъдат държани за същите цели).

Инвестиционните имоти се оценяват по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки (виж също бележка 3.3).

Амортизациите на инвестиционните имоти се начисляват в печалбата или загубата на база полезния им живот, като последователно се прилага линейният метод. Очакваните срокове на полезен живот за инвестиционните имоти е както следва:

Полезен живот	2015 г.	2014 г.
---------------	---------	---------

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

Административни и търговски сгради

25 години

25 години

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на инвестиционните имоти. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят промени в съответствие с МСС 8 *Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки*.

Печалбата или загубата от продажбата на инвестиционен имот (разликата между нетните постъпления от продажбата и преносната стойност на имота) се признава в печалба и загуба за периода.

Когато употребата на инвестиционен имот се промени така, че той се рекласифицира в имоти, машини и съоръжения, неговата справедлива стойност към датата на рекласификацията става цена на придобиване за последващо отчитане.

3.3 Обезценка на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и инвестиционни имоти

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините, съоръженията, нематериалните активи и инвестиционните имоти. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив.

Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект генериращ парични постъпления) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в печалбата или загубата, освен ако активът се отчита по преоценена стойност. В този случай загубата от обезценка се отразява като намаление на преоценъчния резерв.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, преносната стойност на актива (или на обекта, генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до преносна стойност по-висока от преносната стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в печалбата или загубата.

3.4 Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортните разходи, митническите такси, акциза и други подобни. Нетната

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

При тяхното потребление, материалните запаси се оценяват по метода на средно претеглената цена.

3.5 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.

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 „Разходи/ Приходи от обезценка на нефинансови активи“.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
*за годината, приключваща на 31 декември 2015***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.

Вземанията 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. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи/ Приходи от обезценка на нефинансови активи”.

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. Всячки 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015**Инвестиции, държани до падеж**

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи на разположение за продажба

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

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

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

3.5.1 Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

3.6 Приходи и разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди в отчета за финансовото състояние са представени разходи, които са предплатени през настоящия, но се отнасят до следващи отчетни периоди – гаранции, застраховки, абонаменти, наеми и други.

3.7 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани 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 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“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа, няма служители, които следва да се пенсионира в посочения пет годишен период..

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

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

3.8 Данък върху дохода

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци. Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовите отчети. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (припадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

между преносната стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики и за данъчна загуба се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват, доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

Към датата на всеки отчет Дружеството преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи. Дружеството признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочения данъчен актив.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовите отчети. Отсрочените данъци се признават в печалбата или загубата, освен в случаите, когато възникват във връзка операция или събитие, което е признато, в същия или друг период, извън печалбата или загубата в друг всеобхватен доход или директно в собствен капитал. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на друг всеобхватен доход или собствен капитал, без да намира отражение в печалбата или загубата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно действащото за 2015 и 2014 г. данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2015 и 2014 г. е използвана данъчна ставка 10%.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на редица фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

3.9 Признаване на приходи и разходи

3.9.1 Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват brutните потоци от икономически ползи получени от и дължими на Дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите. Приходите от продажба на стоки се признават, когато:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача;
- Дружеството не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки;
- Вероятно е в резултат на сделката Дружеството да получи икономически изгоди;
- Приходите и разходите пряко свързани със сделката могат да бъдат надеждно оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Печалбата (загубата) от продажбата на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

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

При размяна на активи се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и преносната стойност на разменения актив.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
*за годината, приключваща на 31 декември 2015***3.9.2 Финансови приходи и разходи**

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на Дружеството да получи този приход.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

3.10 Лизинг**3.10.1 Оперативен лизинг**

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора.

Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора. Първоначалните разходи, пряко свързани със сключването на лизинговия договор, се капитализират в стойността на актива и се признават като разход на линейна база за срока на лизинговия договор.

4 Критични счетоводни преценки и ключови източници на несигурност на приблизителни счетоводни оценки**4.1 Критични счетоводни преценки при прилагането на счетоводната политика**

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

4.1.1 Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превъзхожда 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. 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

4.1.2 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 15, 16 и 17. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.1.3 Ключови източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки

- определяне на възстановимата стойност на инвестициите в дъщерни дружества при отсъствие на пазарни цени за съответните активи;

5 Определяне на справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията, направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

5.1 Инвестиционни имоти

За определяне справедливата стойност на инвестиционните имоти, Дружеството ползва услугите на лицензиран експерт-оценител, с призната професионална квалификация и опит в местоположението и категорията на имотите, подлежащи на оценка. Справедливата стойност се основава на пазарната стойност, която е очакваната сума, за която един имот може да бъде разменен на датата на оценката между желаещи купувач и продавач при сделка по пазарни условия след съответното маркетингово, в която страните са действали съзнателно.

5.2 Търговски и други вземания

Определянето на справедливата стойност на търговски и други вземания включва следното:

- анализ на аналитичните ведомости и отчитане на вътрешни трансформации;
- разграничаване на вземания от задължения, изключвайки презумцията за бъдещо прихващане при вземания с различен адресат;
- оценка на вземанията с оглед на тяхната събираемост;
- преоценяване на валутните вземания по валутен курс на съответната валута към датата на отчета.

5.3 Търговски и други задължения

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

Определянето на справедливата стойност на търговски и други задължения включва следното:

- пълна инвентаризация на задълженията към датата на оценка;
- открояване на просрочените задължения и определяне на дължимите лихви и неустойки;
- преоценяване на валутните задължения по валутен курс на съответната валута към датата на отчета.

6 Приходи от продажби

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

Наименование	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Приходи от предоставяне на услуги	1	173
	1	173

Приходите от продажба на услуги са, както следва:

Наименование	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Приходи от наем на машини и техника	1	82
Приходи от наем на инвестиционни имоти	-	74
Приходи от счетоводни и консултантски услуги	-	17
Общо	1	173

7 Други приходи

Наименование	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Приходи от отписани задължения	163	6
Приходи от застрахователни обезщетения	-	1
Печалба от продажба нетекущи активи	25	1
<i>Приходи от продажби</i>	<i>25</i>	<i>1</i>
	188	8

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

8 Разходи за материали

Наименование	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Гориво	-	13
Електроенергия	-	4
Резервни части	-	4
Офис консумативи	-	3
Канцеларски материали	-	1
	-	25

9 Разходи за външни услуги

Наименование	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Консултации, съдебни и правни услуги	3	30
Комуникации	-	22
Застраховки	-	10
Разходи за социални придобивки	-	8
Одит	-	7
Наема	1	5
Охрана	-	1
Разходи, свързани с леки автомобили	-	1
Други	-	4
	4	88

10 Разходи за персонала

Наименование	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Разходи за заплати	4	99
Разходи за социални осигуровки	1	14
Разходи за персонала	5	113

11 Приходи от обезценка на финансови активи

Наименование	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Възстановена обезценка на вземания	(262)	(248)
	(262)	(248)

12 Други разходи

Наименование	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
--------------	---------------------------------	---------------------------------

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

Обезценка на инвестиции	885	-
Отписани вземания	84	56
Данъци по ЗКПО, месни данъци и такси	-	11
Командировки	-	3
Разходи за представителни цели	5	1
	974	71

13 Финансови приходи и разходи

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

Наименование	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Финансови приходи		
Приходи от операции с инвестиции в дъщерни предприятия (виж също пояснение 18)	-	494
Приходи от лихви по предоставени заеми, в т.ч. данъчни компенсации	45	27
Приходи от продажба на кредити и вземания	-	21
Общо	45	542

Финансови разходи

Разходи за лихви по търговски заеми	93	16
Банкови такси, комисионни и други разходи	-	1
Разходи от операции с инвестиции в дъщерни предприятия (виж също пояснение 18)	100	262
Финансови разходи	193	279

14 Данъчно облагане

14.1 Разходи за данъци

Разходът за данък в печалбите и загубите включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода.

Наименование	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Текущ разход за данък	-	-
Изменение в отсрочените данъци от:		
Признати през годината временни разлики	(94)	(39)
Възникнали през годината временни разлики	170	217
Общо	76	178

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

14.2 Ефективна данъчна ставка

До изтичането на 5 години от края на данъчните периоди, за които Дружеството е подало или е следвало да подаде декларация, те могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи. В следствие на такива проверки е възможно да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

14.3 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсроченият данъчен актив, представен в отчета за финансовото състояние, възниква в резултат на начислените данъци върху печалбата върху приспадащи се временни разлики и данъчна загуба за пренасяне, ефектът от които е, както следва:

Нетно отсрочени данъчни активи	1 януари 2015	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Неизползвани данъчни загуби	(287)	(163)	(450)
Обезценени вземания	(333)	46	(287)
Обезценка на нетекущи активи	-	(7)	(7)
Обезценка на дългосрочни финансови активи	(137)	48	(89)
Нетно отсрочени данъчни активи	(757)	(76)	(833)

Нетно отсрочени данъчни активи	1 януари 2014	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2014
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Неизползвани данъчни загуби	(231)	(56)	(287)
Обезценени вземания	(372)	39	(333)
Разлика между счетоводна и данъчна стойност на нетекущи активи	24	(24)	-
Обезценка на дългосрочни финансови активи	-	(137)	(137)
Нетно отсрочени данъчни активи	(579)	(178)	(757)

Дружеството има право да пренася през следващи отчетни периоди данъчна загуба и повишението на лихвените разходи по ЗКПО, както следва:

Отчетни периоди	Данъчна загуба за пренасяне в хил. лв.
До 2016 г.	4 496
До 2017 г.	3 031
До 2018 г.	3 031
До 2019 г.	2 187
До 2020 г.	1 627

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

15 Имоти, машини и съоръжения

	Земя		Сгради		Машини и съоръжения		Компю- терни системи		Транс- портни ср-ва		Други ДМА		Разходи за придо- бавяне		Общо	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност																
Сaldo към 1 януари 2014 г.	-	298	-	-	799	285	164	431	79	51	2	107	37	134	2	107
Новонадобити активи	-	-	-	-	-	17	-	-	-	-	-	-	20	37	-	37
Отписани активи	-	-	-	-	-	(28)	-	-	-	-	-	-	(31)	(59)	-	(59)
Апортирани активи	-	(298)	-	(797)	(797)	(274)	(162)	(370)	(50)	-	-	(1 951)	-	(1 951)	-	(1 951)
Сaldo към 31 декември 2014 г.	-	-	-	-	2	-	2	61	29	40	-	134	-	134	-	134
Амортизация и обезценка																
Сaldo към 1 януари 2014 г.	-	(70)	-	(248)	(248)	(281)	(118)	(426)	(55)	-	-	(1 198)	-	(1 198)	-	(1 198)
Амортизация за периода	-	(8)	-	(51)	(51)	(8)	(16)	(4)	(5)	-	-	(92)	-	(92)	-	(92)
Обезценка	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40)	-	(40)	-	(40)
Отписани активи	-	-	-	-	-	28	-	-	-	-	-	28	-	28	-	28
Непарична вноса в дъщерни дружества	-	78	-	297	297	261	132	369	31	-	-	1 168	-	1 168	-	1 168
Сaldo към 31 декември 2014 г.	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)	(61)	(29)	(40)	-	(134)	-	(134)	-	(134)

Балансова стойност към 31 декември 2014 г.

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Брутна балансова стойност																
Сaldo към 1 януари 2015 г.	-	-	-	2	-	-	2	61	29	40	-	134	-	134	-	134
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-	(61)	-	-	-	(61)	-	(61)	-	(61)
Сaldo към 31 декември 2015 г.	-	-	-	2	-	-	2	-	29	40	-	73	-	73	-	73
Амортизация и обезценка																
Сaldo към 1 януари 2015 г.	-	-	-	(2)	-	-	(2)	(61)	(29)	(40)	-	(134)	-	(134)	-	(134)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-	61	-	-	-	61	-	61	-	61
Сaldo към 31 декември 2015 г.	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(29)	(40)	-	(73)	-	(73)	-	(73)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.																
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Към 31 декември 2014 г. Ръководството на Дружеството прави анализа за размера на възстановимата стойност Активите в процес на изграждане. В резултат на това последните са обезценени на 100%.

През 2014 г. Дружеството учредява две дъщерни предприятия (виж 18 Инвестиции в дъщерни дружества).

Всички разходи за амортизация и обезценка са включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация и обезценка“.

16 Нематериални активи

	Програмни продукти хил. лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2014 г.	86
Новопридобити активи	3
Отписани активи	(39)
Непарична вноска в дъщерни дружества	(17)
Салдо към 31 декември 2014 г.	33
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2014 г.	(53)
Обезценка	(33)
Отписани активи	39
Непарична вноска в дъщерни дружества	14
Салдо към 31 декември 2014 г.	(33)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	-
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2015 г.	33
Салдо към 31 декември 2015 г.	33
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2015 г.	(33)
Салдо към 31 декември 2015 г.	(33)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	-

Към 31 декември 2014 г. в групата на нематериалните активи е включено право на строеж на стойност 33 хил. лв., което е свързано с апортирани през годината земи (виж 18 Инвестиции в дъщерни дружества). Затова към 31 декември 2014 г. Ръководството счита за необходимо правото на строеж да бъде обезценено.

Всички разходи за амортизация и обезценка са включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация и обезценка“.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
17 Инвестиционни имоти

	Земни хил. лв.	Сгради хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2014 г.	141	1 488	1 629
Непарична вноска в дъщерни дружества	(141)	(1 488)	(1 629)
Салдо към 31 декември 2014 г.	-	-	-
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2014 г.	-	(224)	(224)
Амортизация за периода	-	(40)	(40)
Непарична вноска в дъщерни дружества	-	264	264
Салдо към 31 декември 2014 г.	-	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	-	-	-
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2015 г.	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	-	-	-
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2015 г.	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	-	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	-	-	-

Към 31 декември 2014 г. инвестиционните имоти включват основно земи и сгради, закупени от Дружеството с цел предоставянето им под наем на дъщерни дружества и трети лица за използване в тяхната дейност.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която инвестиционните имоти са представени в отчета за финансовото състояние съответства на тяхната справедлива стойност.

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи”.

Ръководството на Дружеството счита, че инвестиционните имоти са представени в отчет за финансовото състояние по тяхната пазарна цена.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

18 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружество	Дейност	31 декември 2015		31 декември 2014	
		хил. лв.	% в капитала	хил. лв.	% в капитала
Дъщерни дружества					
Феликса АД	Отдаване под наем на земеделска земя	1 085	99,53 %	1 085	99,53 %
Аргос 12 ЕООД (с предишно име Европак България ЕООД)	Производство на хартиени опаковки	-	-	5	100 %
България Уинд Пауър ЕООД	Производство на енергия от ВЕН	-	-	1 472	100 %
Европак България М ЕООД (с предишно име Грийнбаг България ЕООД)	Търговия със стоки	-	-	5	100 %
Паора ЕООД	Търговия	-	-	1 839	100 %
Солами 9 ЕООД	Отдаване под наем на земеделска земя	-	-	1 226	100 %
Общо		<u>1 085</u>	-	<u>5 632</u>	-
Обезценка България Уинд Пауър ЕООД		-		(1 367)	
Обезценка Феликса АД		<u>(885)</u>		<u>-</u>	
Балансова стойност на инвестициите в дъщерни предприятия		200		4 265	

През 2011 г. Ръководството прави преценка за възстановимата стойност на инвестициите в дъщерни дружества. С Договор от 15.11.2011 г. Дружеството България Уинд Пауър ЕООД продава право на собственост върху търговско предприятие. Дружеството остава да съществува. Продажбата поражда значителна несигурност относно бъдещото развитие на Дружеството и вероятност да доведе до прекратяване на дейността му. Начислена е обезценка на инвестицията в дъщерното дружество България Уинд Пауър ЕООД в размер на 1 367 хил. лв. Начислената обезценка представлява разлика между отчетната стойност на посочената инвестиция и стойността в употреба на единицата генерираща парични потоци. Дисконтовият процент, използван при изготвяне на оценката на стойността в употреба в 6%.

С решение на съвета на директорите от 130 март 2014 г. е взето решение за учредяването на еднолично дъщерно дружество с наименование Солами 9 ЕООД. Обстоятелството е вписано в Търговски регистър към Агенцията по вписванията на 23 юни 2014 г. Дружеството се регистрира с капитал 100 лв.

На 3 септември 2014 г. с Общо събрание на Съвет на директорите на Дружеството е взето решение да се направи непарична вноска в капитала на Солами 9 ЕООД.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ*за годината, приключваща на 31 декември 2015*

Увеличението на регистрирания капитал на дъщерното дружество е в размер на 122 592 дяла с номинал 10 лв. Инвестицията в Солами 9 ЕООД е призната и оценена по справедлива стойност на апортираните активи. Балансовата стойност на апортираните активи е: дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти - 51 хил. лв.; предоставени заеми и свързаните с тях лихви - 336 хил. лв.; материални запаси - 345 хил. лв. Реализираната печалба в размер на 494 хил. лв. е отразена в статия Финансови приходи. Виж също 15 Имоти, машини и съоръжения, 17 Инвестиционни имоти, 19 Материални запаси и 13 Финансови приходи и разходи.

С протокол за взето решение на съвета на директорите от 130 март 2014 г. се учредява еднолично дъщерно дружество с наименование Паора ЕООД. Обстоятелството е вписано в Търговски регистър към Агенцията по вписванията на 23 юни 2014 г. Дружеството се регистрира с капитал 100 лв.

На 9 септември 2014 г. с протокол от проведено Общо събрание на Съвета на директорите на Дружеството е взето решение да се направи непарична вноска в капитала на Паора ЕООД. Увеличението на регистрирания капитал на дъщерното дружество е в размер на 1 838 982 дяла с номинал 1 лв. Инвестицията в Паора ЕООД е призната и оценена по справедлива стойност на апортираните активи. Балансовата стойност на апортираните активи е: дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти - 2 098 хил. лв.; дълготрайни нематериални активи - 3 хил. лв.. Реализираната загуба в размер на 262 хил. лв. е отразена в статия Финансови разходи. Виж също 15 Имоти, машини и съоръжения, 16 Нематериални активи, 17 Инвестиционни имоти и 13 Финансови приходи и разходи.

Към 31 декември 2015 г. Ръководството на Дружеството прави преценка за възстановимата стойност на инвестициите в дъщерни дружества. През 2015 г. Феликса АД продава основна част от инвестиционните си имоти. Феликса АД остава да съществува. Продажбата поражда значителна несигурност относно бъдещото развитие на Феликса АД и съществува вероятност да доведе до прекратяване на дейността му. Начислена е обезценка на инвестицията в дъщерното дружество Феликса АД в размер на 885 хил. лв.

Виж също 29 Събития след края на отчетния период.

С договор за продажба на 20 февруари 2013 г. дружеството продава дяловете си от капитала на Аргус ЕООД. Обстоятелството е вписано в Агенцията по вписванията към Търговския регистър на 15 март 2013г.

С договор за покупко-продажба на дружествени дялове от 29 януари 2015 г. Дружеството продава всички свои притежавани дялове от капитала на Паора ЕООД. Обстоятелството е вписано в Търговски Регистър към Агенция по Вписванията на 5 февруари 2015 г.

С договор за покупко-продажба на дружествени дялове от 26 февруари 2015 г. Дружеството продава всички свои притежавани дялове от капитала на Солами 9 ЕООД. Обстоятелството е вписано в Търговски Регистър към Агенция по Вписванията на 26 март 2015 г.

С договор за покупко-продажба на дружествени дялове от 7 април 2015 г. Дружеството продава всички свои притежавани дялове от капитала на Европак България М ЕООД. Обстоятелството е вписано в Търговски Регистър към Агенция по Вписванията на 16 април 2015 г.

С договори за покупко-продажба на дружествени дялове от 22 и 30 юни 2015 г. Дружеството продава всички свои притежавани дялове от капитала на България Уинд

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Пауър ЕООД. Обстоятелствата са вписани в Търговски Регистър към Агенция по Вписванията на 15 юли 2015 г.

С договор за покупко-продажба на дружествени дялове от 9 юли 2015 г. Дружеството продава всички свои притежавани дялове от капитала на Аргос 12 ЕООД. Обстоятелството е вписано в Търговски Регистър към Агенция по Вписванията на 16 юли 2015 г.

Виж също 13 Финансови приходи и разходи.

19 Материални запаси

	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Стоки	1	1
Общо материални запаси	1	1

20 Предоставени лихвени заеми, в т.ч. вземания за лихви

	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
<i>Текущи вземания</i>		
<i>Вземания по заеми към трети лица, бруто</i>	2 969	2 696
<i>Обезценка на вземания по заеми към трети лица</i>	(2871)	(2 633)
Вземания по заеми към трети лица	98	13
<i>Лихви по заеми към трети лица, бруто</i>	57	203
<i>Обезценка на лихви по заеми към трети лица</i>	(12)	(182)
Лихви по заеми към трети лица, нетно	45	21
<i>Вземания по лихвени заеми към свързани лица, бруто</i>	-	220
<i>Обезценка на вземания по лихвени заеми към свързани лица</i>	-	(117)
Вземания по лихвени заеми към свързани лица, нетно	-	103
<i>Лихви по заеми към свързани лица, бруто</i>	-	66
<i>Обезценка на лихви по заеми към свързани лица</i>	-	(10)
Лихви по заеми към свързани лица, нетно	-	56
Общо	143	193

Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. Дружеството има предоставени търговски заеми, по сключени договори със свързани лица и други търговски дружества. Договорените лихви по предоставените заеми са фиксирани в диапазона между 6 % и 9.5 %.

Вземания от свързани лица са оповестени в бележка 28 Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях.

През 2014 г. Дружеството продава свое частично обезценено лихвено вземане от трети лица с балансова стойност в размер на 54 хил. лв. отчетената разлика в размер на 21 хил. лв. е отчетена в статия Финансови разходи (виж пояснение 13 Финансови приходи и разходи).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

21 Търговски и други вземания

	31 декември 2015	31 декември 2014
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от свързани лица	-	438
Търговски вземания, брутно	383	94
Обезценка на търговски вземания	(2)	(4)
Търговски вземания	381	90
Разходи за бъдещи периоди	-	4
Други вземания в т.ч.	61	30
Вземания по косвени данъци	-	29
Търговски вземания	442	562

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 28 Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която търговските и други вземания са представени в отчета за финансовото състояние съответства на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2015 и 2014 г.

22 Парични средства

	31 декември 2015	31 декември 2014
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в брой	34	26
Парични средства по банкови сметки	-	22
Общо парични средства	34	48

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

23 Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството е напълно внесен и се състои от 500 на брой обикновени поименни акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

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

	31 декември 2015 Брой акции	31 декември 2015 %	31 декември 2014 Брой акции	31 декември 2014 %
Луксуриа АД	-	-	300	60
Физически лица	300	60	200	40
Лица 99 ЕООД	200	40	-	-
	500	100	500	100

Дружеството първоначално е регистрирано през 2000 г. като дружество с ограничена отговорност (ООД). През октомври 2007 г. е извършена промяна в структурата на капитала, в резултат от която Дружеството се преобразува на Еднолично дружество с ограничена отговорност (ЕООД). С решение 2120/21 декември 2007 г. Дружеството се преобразува в Еднолично акционерно дружество (ЕАД).

С решение на едноличния собственик от месец декември 2008 г. наименованието на фирмата, под която Дружеството осъществява търговската си дейност се променя от Аргос ЕАД на Монтис Груп ЕАД.

С решение на общо събрание от 3 септември 2010 г. Дружеството променя правната си форма от ЕАД в АД тъй като акционерите са повече от един.

През октомври 2012 г. Луксуриа ЕАД закупува 60 процента от капитала на Дружеството и става мажоритарен собственик.

През декември 2015 г. Луксуриа АД продава сто процента от притежаваните акции от капитала на Дружеството.

През 2015 г. Лица 99 ЕООД става миноритарен собственик на Дружеството. Регистрираният капитал на Лица 99 ЕООД е увеличен като е направена непарична вноска под формата на прехвърляне на правото на собственост върху акциите на Монтис Груп АД.

24 Законов резерв

Законовият резерв, посочен в собствения капитал на отчетна за финансовото състояние към 31 декември 2015 и 2014 г. е формиран през предходни отчетни периоди. С решение на Едноличния собственик от месец юни 2009 г. и в съответствие с изискванията на Търговския закон е взето решение за заделяне на резерв от неразмислените печалби в размер на 299 хил. лв., представляващ 10 % от реализираната през 2008 г. печалба.

През 2008 г. е заделен резерв от неразмислената печалба за 2007 г. в размер на 325 хил. лв.

Законовият резерв може да се използва само за покриване на загуби или когато стойността му надхвърли 10 % от основния капитал, размерът над тази стойност може да бъде използван и за увеличаване на капитала.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

25 Краткосрочни заеми

	31 декември 2015	31 декември 2014
	хил. лв.	хил. лв.
<i>Текущи задължения по заеми</i>		
Краткосрочни търговски заеми от свързани лица	194	81
Лихви по търговски заеми от свързани лица	19	18
Краткосрочни търговски заеми от трети лица	961	321
Лихви по търговски заеми от трети лица	112	185
Общо заеми	1 286	605

Справедливата стойност на краткосрочните заеми към 31 декември 2015 и 2014 г. не се различава съществено от тяхната номинална стойност. В отчета за финансово състояние заемите се отчитат по амортизирана стойност.

Балансовите стойности на задълженията по лихвени заеми и дължимото договорено възнаграждение към 31 декември 2015 г. са представени в следващата таблица:

Наименование	Размер на заема хил. лв.	Дължимо възнаграж- дение
Лихвени задължения към свързани лица	194	7.5 %
Лихвени задължения към трети лица	961	6 - 8.5 %
Общо	1 155	

Балансовите стойности на задълженията по лихвени заеми и дължимото договорено възнаграждение към 31 декември 2014 г. са представени в следващата таблица:

Наименование	Размер на заема хил. лв.	Дължимо възнаграж- дение
Лихвени задължения към свързани лица	81	6%
Лихвени задължения към трети лица	321	8.5%
Общо	402	

Виж също бележка 28 Оповестяване на свързаните лице и сделките с тях.

Допълнителна информация за лихвения, валутния и ликвидния риск, на които получените лихвени заеми излагат Дружеството, е представена в бележка 27.1 Рискове, свързани с финансовите инструменти.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015
26 Търговски и други задължения

Наименование	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Задължения към доставчици	9	8
Задължения към свързани лица	1	15
Задължения към персонала и осигурителни организации	4	4
Задължения във връзка със Закона данъците върху доходите на физическите лица	-	1
Данък при източника, съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане	33	7
Други	1	3
Общо	48	38

Дружеството начислява задължения за неизползван платен отпуск от персонала в съответствие с МСС 19 Доходи на наети лица. Движението на тези начисления за периода е, както следва:

	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Салдо в началото на периода	-	1
Начислени през периода	-	-
Ползвани през периода	-	(1)
Салдо в края на периода, в това число	-	-
Възнаграждения за използван отпуск	-	-

Остатъкът в края на периода е представен в отчета за финансовото състояние като текущи задължения към персонала.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността по която текущите задължения са представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2015 и 2014 г., съответства на справедливата им цена.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

27 Финансови инструменти и управление на рисковете

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

Категории финансови инструменти	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.
Финансови активи		
Заеми и вземания		
Предоставени заеми, в т.ч. лихви	143	193
Търговски и други вземания	440	528
Парични средства	34	48
Общо	617	769
Финансови пасиви по амортизирана стойност		
Получени лихвени заеми	1 286	605
Търговски и други задължения	11	26
Общо	1 297	631

27.1 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата бележка е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за и управлението на капитала.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени, и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск.

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки предимно в български лев и евро, поради което не е изложено на риск, свързан с възможните промени във валутните курсове. Сделките, осъществени в евро, не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 г. българският лев е фиксиран към тази валута.

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на лихвен риск, тъй като всички получени заеми са с фиксиран лихвен процент.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби. Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори.

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на баланс, както е посочено по-долу:

	31 декември 2015	31 декември 2014
	хил. лв.	хил. лв.
Пари в банкови сметки	-	22
Търговски и други вземания	440	528
Предоставени търговски заеми, в т.ч. лихви	143	193
Балансова стойност	583	743

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На базата на исторически показатели ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания е добра.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Преносната стойност на финансовите активи, нетно от загубите от обезценки, представя в максимална степен кредитния риск, на който Дружеството е изложено.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

Дружеството поереца нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на финансови задължения, както и прогнозите за входящи 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 дългоерочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение за да бъдат установени

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати. В таблицата са посочени недисконтираните парични потоци, включващи главници и лихви:

31 декември 2015 г.

	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	1 286	-	1 286
Търговски и други задължения	11	-	11
Общо	1 297	-	1 297

31 декември 2014 г.

	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	605	-	605
Търговски и други задължения	26	-	26
Общо	631	-	631

Управление на капитала

Основната цел на ръководството на Дружеството при управление на капиталовия риск е да поддържа нивото на собствения капитал в граници, които позволяват на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие, както и да осигури възвращаемост на собственика му. За да постигне тези цели ръководството се стреми да поддържа оптимална структура на капитала, така че да намали цената на капитала.

Структурата на капитала се измерва чрез използването на коефициента на задлъжнялост, който се изчислява като съотношение на нетната задлъжнялост към собствения капитал. Нетната задлъжнялост се изчислява като разлика между заемите и задълженията по финансов лизинг от една страна и паричните средства от друга. Коефициентът на задлъжнялост показва доколко дейността на Дружеството се финансира със собствен капитал или със заемни средства.

	31 декември 2015	31 декември 2014
	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	1 286	605
Парични средства	(34)	(48)
Нетна задлъжнялост	1 252	557
Собствен капитал	320	5 183
Задлъжнялост (коефициент)	3.91	0.11

Причината за увеличението на коефициента на задлъжнялост е основно в увеличението на заемните задължения и намаление на собствения капитал през 2015 г. спрямо 2014 г.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

28 Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Мажоритарен собственик на Дружеството е физическо лице.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице:	Вид на свързаността:
Физическо лице - акционер	Мажоритарен собственик (от 14.12.2015 г.)
Лукеурна АД	Дружество майка (до 14.12.2015 г.)
Физическо лице - акционер	Миноритарен собственик (до 20.02.2015 г.)
Лица 99 ЕООД	Миноритарен собственик (от 20.02.2015 г.)
Феликса АД	Дъщерно дружество
Аргос 12 ЕООД (с предишно име Европак България ЕООД)	Дъщерно дружество (до 16.07.2015 г.)
България Уинд Пауър ЕООД	Дъщерно дружество до (15.07.2015 г.)
Европак България М ЕООД (с предишно име Грийнбаг България ЕООД)	Друго свързано лице (Дъщерно дружество до 16.04.2015 г.)
Паора ЕООД	Друго свързано лице (Дъщерно дружество до 05.02.2015 г.)
Солами 9 ЕООД	Дъщерно дружество (до 26.03.2015 г.)

Сделките със свързани лица се отнасят главно до:

- Покупка или продажба на стоки;
- Предоставяне на услуги;
- Трансфери на заеми и капитал.

Обемите на сделките са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2015 хил. лв. Продажби	31 декември 2014 хил. лв. Продажби	31 декември 2015 хил. лв. Покупки	31 декември 2014 хил. лв. Покупки
Дружество майка	-	7	1	13
Дъщерни дружества	-	120	-	1
Други свързани лица	25	-	1	-
	<u>25</u>	<u>127</u>	<u>2</u>	<u>14</u>

През 2014 г. Дружеството продава свое частично обезценено лихвено вземане от трети лица на Мажоритарния си собственик. Цената на сделката е 75 хил. лв. Отчетената разлика в размер на 21 хил. лв. е отразена в статия Финансови разходи (виж пояснение 13 и 20).

	31 декември 2015	31 декември 2015	31 декември 2015	31 декември 2015
	Предоставени заеми	Начислени лихви по предоставени заеми	Подучени заеми	Начислени лихви по получени заеми
Дъщерни дружества	-	32	366	21
Други свързани лица	-	5	-	-
	<u>-</u>	<u>37</u>	<u>366</u>	<u>21</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

	31 декември 2014	31 декември 2014	31 декември 2014	31 декември 2014
	Предоставени заеми	Начислени лихви по предоставени заеми	Получени заеми	Начислени лихви по получени заеми
Дъщерни дружества	34	13	-	6
	34	13	-	6

През 2014 г. Дружеството е разпределило дивидент общо в размер на 379 хил. лв. към Дружеството майка и към физическо лице акционер. През годината са изплатени всички начислени задължения за дивиденди, в т.ч. 180 хил. лв. задължения от предходни години.

През 2015 г. Дружеството е разпределило дивидент общо в размер на 4 260 хил. лв. към Акционерите.

Към 31 декември 2015 и 2014 г. неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Групи свързани лица	31 декември 2015	31 декември 2014	31 декември 2015	31 декември 2014
	Вземания	Вземания	Задължения	Задължения
Дружество майка	-	99	-	8
Дъщерни дружества	-	498	148	105
Други свързани лица	-	-	66	1
Общо	-	597	214	114

Задълженията към дъщерни дружества към 31 декември 2015 г. включват получен заем в размер на съответно 133 хил. лв. (2014 г.: 81 хил. лв.) и задължения за лихви в размер на 15 хил. лв. (2014 г.: 18 хил. лв.). Виж също пояснение 25 Краткосрочни заеми.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

Брутните вземания от свързани лица и прилежащите им обезценки са представени както следва:

Групи свързани лица	31 декември 2015		31 декември 2014	
	Дружество майка	Дъщерни дружества	Дружество майка	Дъщерни дружества
Вземания по заеми към свързани лица				
Вземания по заеми, брутто	-	-	-	220
Обезценка на вземания по заеми	-	-	-	(117)
Вземания по заеми, нетно	-	-	-	103
Вземания по лихви по земи към свързани лица				
Вземания по лихви по земи, брутто	-	-	-	66
Обезценка на вземания по лихви по земи	-	-	-	(10)
Вземания по лихви по земи, нетно	-	-	-	56
Търговски вземания от свързани лица				
Търговски вземания, брутто	-	-	99	339
Обезценка на търговски вземания	-	-	-	-
Търговски вземания, нетно	-	-	99	339
Общо				
Вземания, брутто	-	-	99	625
Обезценка на вземания	-	-	-	(127)
Вземания, нетно	-	-	99	498

Заемите от/към свързани лица не са обезпечени.

Общата сума на начислените възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството и представляващите Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 2 хил. лв. (2014 г.: 10 хил. лв.).

За информация относно направените непарични вноски в дъщерни дружества виж пояснение 18 Инвестиции в дъщерни дружества.

29 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, с изключение на следните:

- На 10 февруари 2016 г. е проведено общо събрание на акционерите на Феликса АД и е взето решение за намаляване на записания акционерен капитал от 1 060 хил. лв. на 212 хил. лв. Намалението в размер на 848 000 лв. ще се извърши по реда на чл. 200 т.1 от Търговския закон чрез намаление на номиналната стойност на една акция от 1 000 (хиляда) лв. на 200 (двеста) лв. за една акция. Към датата на одобрение на настоящите финансови отчети намалението на записания акционерен капитал не е вписано в Търговския Регистър към Агенцията по вписванията.