audit advisers

A member of KS International

Оптима турс БГ-клон България

Финансов отчет

31 декември 2015 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До
Собствениците
на „Оптима турс БГ - клон България"

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Оптима турс БГ - клон България" , включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., отчет за печалбата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство се носи от ръководството. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.
Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на 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

AUDIT ADVISERS Ltd r.e. Bokar, build. 21, fl.1 1404, Sofia, Bulgaria Tel.: +359 2 947 40 11
e-mail: office@audit-advisers.com

audit advisers

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
(продължение)

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 във финансовия отчет.

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

Мнение
По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Оптима турс БГ - клон България " към 31 декември 2015 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство.

Параграф за обръщане на внимание
Без да изразяваме резерви, обръщаме внимание, че търговските вземания към 31.12.2015г. в размер на 2 738 хил.лв. не са потвърдени.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на „Оптима турс БГ - клон България " към 31 декември 2015 г., който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
Офелия Славкова, ДЕС с диплома № 0613

Управляващ съдружник
Офелия Славкова

Специализирано одиторско предприятие „Одит Адвайзерс"
ООД №152

София
Рег. №152
„ОДИТ АДВАЙЗЕРС" ООД

27.06.2016 г.
гр. София

AUDIT ADVISERS Ltd r.a. Bokar, build. 21, fl.3 1404, Sofia, Bulgaria Tel.: +359 2 947 40 11
e-mail: office@audit-advisers.com

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	1
Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за печалбата и другия всеобхватен доход	5
Отчет за паричните потоци	6
Отчет за промените в собствения капитал	7
Пояснения към финансовия отчет	8

Годишен доклад за дейността

„Оптима Турс БГ-клон България" е регистриран като клон на чуждестранно юридическо лице с решение на СГС №1/ 29.12.2005 по фирмено дело №1 4819 от 2005 г. вписан в ТР към Агенция по вписванията със седалище и адрес на управление – 1202, гр. София, бул. „Княгиня Мария Луиза" № 102 Централна ЖП гара - Западно крило. Новият оперативен адрес на клона от средата на 2015 година е: BG 1202 София, ул. „Клокотница" №2А, етаж 3, офис 13.

Принципал на клона е „Оптима Турс Райзебюро унд ханделс" ООД, Мюнхен, Германия.

Управител и представляващ клона е г-жа Ренате Менони-Шверко.

„Оптима Турс БГ-клон България" е създаден с основна задача да поддържа и експлоатира собствени пътнически кушет вагони, регистрирани в съответствие с разпоредбите на Споразумение за взаимно използване на пътнически и багажни вагони (RIC), на която организация „Оптима Турс Райзебюро унд ханделс" ООД, Мюнхен е член.

С промените в нормативната уредба Изпълнителна агенция „Железопътна администрация" към Министерство на Транспорта на Република България организира регистър „подвижен жп състав". „Оптима Турс БГ-клон България" притежава код за идентификация в споменатия регистър на вагоните BG OTEX.

Към момента вагоните имат регистрация и в е-регистър БГ, като част от европейския регистър „подвижен жп състав". За вагоните дружеството притежава „Сертификат за безопасност", съгласно изискванията на Закона за железопътния транспорт, издаден от „Национален изследователски институт по транспорта" ООД.

Дейността през 2015 година се състои в обслужване движението на 110 международни комбинирани влака „Оптима Експрес" със собствените пътнически кушет вагони и персонал, приходите от която възлизат на 340 хил. лева.

Разходите за поддръжката на вагоните през годината се изразяват главно в годишни планови ремонти, подмяна на хидравлични амортисьори на част от вагоните, подмяна и репрофилиране на ходови колела , които заедно с ежедневните прегледи и обслужване по време на експлоатацията и амортизациите бяха сред най-значителните разходи.

С оглед дългосрочния опит на Дружеството в тази сфера целта за следващата година, която си поставя е включване в по-голям проект и целогодишното използване на изградената логистика и притежаваните активи.

Пазарната среда за този вид дейност е различна за отделните железопътни администрации по протежение на Транспортен коридор №10. Като се има предвид политиката на ЕС за преимуществено развитие на железопътният транспорт и извършваните мащабни ремонти на железните пътища през 2015 година на териториите на Сърбия и България, очакваме в следващите години по-качествени трасета с по-високи скорости и по-голям брой влакове „Оптима Експрес"

.

24.06.2016 г.

Управител:
/Рената Менони-Шверко/

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	4	161	360
Търговски вземания	5	2 738	1 369
Дългосрочни вземания от свързани лица	10	1 778	1 516
Отсрочени данъчни активи		1	-
		4 678	**3 245**
Текущи активи			
Материални запаси		3	2
Търговски вземания	5	-	1 371
Вземания от свързани лица	10	340	262
Данъчни вземания		5	3
Други вземания		-	9
Парични средства		4	10
		352	**1 657**
Общо активи		**5 030**	**4 902**

Изготвил: _____
/Данаил Кючамаков/

Управител: _____
/Ренате Менони-Иверкос/

Дата: 23.03.2016г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 27.06.2016г.:

Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
Офелия Славкова, ДЕС с диплома № 0613

Управляващ съдружник
Офелия Славкова

Специализирано одиторско предприятие „Одит Алианс" ООД № 52

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Собствен капитал			
Други резерви	6.1	2 912	2 912
Неразпределена печалба / Натрупана загуба		51	46
Общо собствен капитал		**2 963**	**2 958**
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Търговски задължения		-	16
Дългосрочни задължения към свързани лица	10	1 903	1 459
Задължения към персонала и осигурителни институции		15	-
		1 918	**1 475**
Текущи пасиви			
Търговски задължения		87	8
Задължения към свързани лица	10	20	445
Данъчни задължения		3	1
Задължения към персонала и осигурителни институции		23	15
Други задължения		16	-
		149	**469**
Общо пасиви		**2 067**	**1 944**
Общо собствен капитал и пасиви		**5 030**	**4 902**

Изготвил: _____
/Данаана Качамаков/

Управител: _____
/Ренате Менони-Шверко/

Дата: 23.03.2016г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 27.06.2016г.:

Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
Офелия Славкова, ДЕС с диплома № 0613

Управляващ съдружник
Офелия Славкова

Специализирано одиторско предприятие „Одит Адвайзерс"
ООД №132

Отчет за печалбата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Приходи от продажби	7.1	**340**	**262**
Други приходи			2
Разходи за материали		(19)	(26)
Разходи за външни услуги	8	(85)	(95)
Разходи за персонала		(28)	(28)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	4	(199)	(292)
Печалба от продажба на нетекущи активи		-	871
Други разходи		(3)	(3)
Резултат от оперативна дейност		**6**	**691**
Резултат за периода преди данъци		**6**	**691**
Разходи за данъци		(1)	(1)
Нетна печалба за периода		**5**	**690**
Общо всеобхватен доход за годината		**5**	**690**

Изготвил: _____
/Данаил Качамаков/

Управител: _____
/Ренате Менони-Шверер/

Дата: 23.03.2016г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 27.06.2016г.:

Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
Офелия Славкова, ДЕС с диплома № 0613

Управляващ съдружник
Офелия Славкова

Специализирано одиторско предприятие „Одит Адвайзърс" ООД № 132

Отчет за паричните потоци

	Пояснение	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		37	133
Плащания към доставчици		(36)	(126)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(3)	(23)
Други		(4)	(4)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(6)	(20)
Нетно увеличение на парични средства		(6)	(20)
Парични средства в началото на периода		10	30
Парични средства в края на периода		4	10

Изготвил: _____
/Данаил Качамаков/

Управител: _____
/Ренате Менони Шверко/

Дата: 23.03.2016г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 27.06.2016г.:

Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
Офелия Славкова, ДЕС с диплома № 0613

Управляващ съдружник
Офелия Славкова

Специализирано одиторско предприятие „Одит Адвайзерс"
ООД №153

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба	Текуща печалба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2014 г.	**2 601**	**189**	**(833)**	**-**	**1 957**
Нетен резултат за периода	-		-	690	690
Изменение за периода	311		-	-	311
Салдо към 31.12. 2014 г.	**2 912**	**189**	**(833)**	**690**	**2 958**
Салдо към 1 януари 2015 г.	**2 912**	**189**	**(833)**	**690**	**2 958**
Нетен резултат за периода	-	-	-	5	5
Изменение за периода	-	690	-	(690)	0
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**690**	**-**	(685)	**5**
Салдо към 31.12. 2015 г.	**2 912**	**879**	**(833)**	**5**	**2 963**

Изготвил: _____
/Данаил Качамаков/

Управител: _____
/Ренате Менонн-Шверко/

Дата: 23.03.2016г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 27.06.2016г.:

Регистриран одитор, отговорен за ангажимента:
Офелия Славкова, ДЕС с диплома № 0613

Управляващ съдружник
Офелия Славкова

Специализирано одиторско предприятие "Одит Адвайзърс"
ООД №152

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

„Оптима Турс БГ-клон България" е регистриран като клон на чуждестранно юридическо лице с решение на СГС №1/29.12.2005 година по фирмено дело №14819 от 2005 година. Седалището и адресът на управление на Дружеството е с адрес гр. София, бул. „Кн. Мария Луиза" № 102 Централна ЖП гара.
Принципал на клона е „Оптима Турс Райзебюро унд ханделс" ООД, Мюнхен, Германия - чуждестранно юридическо лице. Управител и представляващ фирмата е Ренате Менони-Шверко, гражданин на ФР Германия.
Основните решения се взимат от Общото събрание на съдружниците в централата в град Мюнхен, Германия.
Средносписъчният брой на служителите през 2015 година е 1 човек, като през периода броят е съобразяван с обемите и сезонността на извършваната дейност и в определени моменти се увеличава. Дейностите по поддръжката на техническото състояние на влаковете е възложено на фирма, която има необходимия квалифициран персонал и съответните сертификати.

Основната дейност на клона се състои в стопанисване и експлоатация на 30 броя собствени пътнически кушет вагона, както и организиране движението и осигуряване технически и обслужващ персонал на международни комбинирани влакове „Оптима Експрес". Маршрутът на тези влакове свързва Западна с Югоизточна Европа в периодите от месец април до месец ноември.

Финансовият отчет към 31.12.2015 г. е одобрен и приет от Общото събрание на съдружниците в Централата в гр. Мюнхен, Германия на 24 юни 2016 г.

В поясненията по-долу „Оптима Турс БГ-клон България" ще се нарича „Дружеството".

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и приети от ЕС.

Финансовият отчет към 31 декември 2015 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2014 г.) е одобрен и приет от Общото събрание на съдружниците на 24 юни 2016 г.

3. Счетоводна политика

3.1 Общи положения

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

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

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

3.2 База за изготвяне на годишни финансови отчети

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на предприятието се изисква да използва собствена преценка при прилагането на счетоводните политики. Елементите на финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети и МСФО интерпретации, приети от комисията на ЕС. Финансови отчети са изготвени спрямо конвенцията за историческа цена, модифицирани от преоценката на земя и сгради, финансови активи на разположение за продажба, финансови активи и пасиви (с включени деривативни инструменти) по справедлива цена чрез печалба или загуба.

Прилагане на нови и ревизирани международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)

Промени в МСФО, които са за дължителни за прилагане за текущата година.

През текущата година Дружеството е приложило ред промени в МСФО, приети от Международния борд за Международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане за отчетния период започващ на или след 1 януари 2015.

Промени в МСС 19 Доходи на наети лица по планове с дефинирани доходи

Дружеството е приложило промените за първи път през текущата година. Преди измененията Дружеството отчита дискреционни вноски на наетите лица към плановете с дефинирани доходи като намаление на разходите за услугата, когато вноските се плащат по планове, и отчита вноски на наетите лица дадени в плановете с дефинирани доходи като намаление на разходите за услугата когато услугата е била предоставена.

Измененията изискват Дружеството да отчита вноските на наетите лица както следва:

- Дискреционни вноски за наетите лица се отчитат като намаление на разходите за услуги при плащане по плановете
- Вноските на наетите лица дадени е плановете с дефинирани доходи се отчитат като намаление на разходите за услуги, само ако тези вноски са свързани с услуги. По конкретно, когато сумата на тези вноски зависи от броя на прослужените години, намалението на разходите за услуги се прави като вноските се отнасят към прослуженото време по същия начин както се отнася към дохода. От друга страна, когато такива вноски се определят въз основа на фиксиран процент от заплатата (т.е. независимо от броя на прослужените години), Дружеството признава намаление на разходите за услуги в периода в който са предоставени съответните услуги.

Тези изменения са приложени ретроспективно. Прилагането на тези именения няма ефект върху оповестяванията или сумите признати във финансовия отчет на Дружеството

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2010-2012 и Цикъл 2011-2013

Дружеството е приложило измененията в МСФО включени в Годишните подобрения на МСФО цикъл 2010-2012 и цикъл 2011-2013 за първи път през текущата година

Едно от годишните подобрения изисква дружествата да оповестяват преценки на ръководството при прилагане на критерии за агрегация дадени в параграф 12 на МСФО 8 Оперативни сегменти.

Прилагането на други изменения няма ефект върху оповестяванията или сумите признати във финансовия отчет на Дружеството.

Промени в счетоводната политика и оповестявания

(а) Нови и изменени стандарти, приети от дружеството

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но все още не са влезли в сила и не са приложени по-рано от Дружеството:

Дружеството не е приложило следните нови или ревизирани МСФО издадени и влизащи в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2016, за които е разрешено по-ранно прилагане

МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиването на интерес и в съвместни операции

Изменения на МСС 1 Инициатива за оповестяване

Изменения на МСС 16 и МСС 38 Пояснение на допустимите методи за обезценка и амортизация

Изменения на МСС 16 и МСС 41 Продажба или вноска чрез активи между инвеститор и негово дъщерно дружество или джойнт венчър

Изменения на МСФО 10 и МСС 28 Инвестиционни дружества: прилагане на изключения при консолидация от годишните подобрения на МСФО цикъл 2012-2014.

Няма други МСФО или КРМСФО тълкувания, които все още не са ефективни, които се очаква да имат съществено въздействие върху дружеството.

3.3 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за доходите.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската

марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

3.4 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за доходите в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденти, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

3.5 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за доходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

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

- софтуер 2 години
- други 2 години

Дружеството извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Преценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на баланса. В допълнение всички дейности, свързани с разработването на нематериален дълготраен актив, се наблюдават и контролират текущо от ръководството.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

3.6 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за доходите за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Сгради	25 години
• Машини	3 години
• Транспортни средства ван.	10 години
• Транспортни средства	4 години
• Стопански инвентар	6 години
• Компютри	2 години
• Други	6 години

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

3.7 Отчитане на лизинговите договори

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

Активът се завежда в баланса на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В баланса се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

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

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 или МСС 38.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчета за доходите към момента на възникването им.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в баланса на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи и реда определен от МСС 16 и МСС 38. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в Отчета за доходите за съответния отчетен период.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в баланса на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в Отчета за доходите за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

3.8 Обезценка на активите на Дружеството

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци. Стойността на репутацията се разпределя към онези единици, генериращи парични потоци, които ползват синергията, възникнала в резултат на бизнес комбинация. Те представляват най-ниското ниво, на което ръководството на Дружеството следи репутацията.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелства индикират, че тяхната балансова стойност може да не бъде възстановена.

Когато възстановимата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, е по-ниска от съответната балансова стойност, последната следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, са пряко свързани с последния одобрен прогнозен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост, за да бъде изключено влиянието на бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активите. Дисконтовите фактори се определят по отделно за всяка една единица, генерираща парични потоци, и отразяват рисковия профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица в следния ред: първо върху положителната репутация, отнасяща се за единицата и след това върху останалите активи, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Призната в минал период обезценка се възстановява, ако възстановимата

стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

3.9Финансови активи

Финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, включват следните категории финансови инструменти:

- заеми 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 Отчета за доходите или директно в собствения капитал на Дружеството.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

При първоначално признаване на финансов актив Дружеството го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството 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. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за доходите при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Заемите 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 Отчета за доходите за текущия период. По-голямата част от търговските и други вземания на Дружеството спадат към

тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на баланса или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група.

3.10 Материални запаси

Материалните запаси включват материали и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

3.11 Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за

периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за доходите.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за доходите за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала (такива като преоценка на земя) се отразяват директно в собствения капитал.

3.12 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обращаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

3.13 Капитал

Средствата предоставени от централата на клона с инвестиционна цел са отразени като Резерви. Формират се от прехвърлени права по договор за покупка на четиридесет броя пътнически кушет вагони №ЮД126 на стойност 2 811 хил. лева и с банкови преводи на стойност 1 202 хил. лева, с тези средства клона придоби собственост върху споменатите вагони и

ремонтира с цел пускане в употреба на част от тях, както и намалени с върнати обратно на централата суми и прихванати за извършени услуги. Финансовият резултат включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали периоди, посочени в Отчета за доходите.

3.14 Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

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

3.15 Финансови пасиви

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

Финансовите пасиви се признават тогава, 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, се признават като финансови разходи в Отчета за доходите.

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

3.16 Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Дружеството има сегашно задължения в резултат от минали събития

- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взима под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преразглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса.
В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток ресурси в резултат на текущо задължение, такова задължение не се признава, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Балансовата стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването, представени във финансовия отчет към 31 декември 2015 г., е изчислена както следва:

	Транспортни средства '000 лв	Други '000 лв	Общо '000 лв
Отчетна стойност 31 декември 2015 г.	**1 988**	**19**	**2 007**
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2015 г.	(1 628)	(19)	(1 647)
Амортизация	(199)	-	(199)
Салдо към 31 декември 2015 г.	**(1 827)**	**-**	**(1 846)**
Балансова стойност 31 декември 2015 г.	**161**	**-**	**161**

	Транспортни Средства '000 лв	Други '000 лв	Общо '000 лв
Отчетна стойност 1 януари 2014 г.	**2 908**	**19**	**2 927**
Отписани активи	(920)	-	(920)
Салдо към 31 декември 2014 г.	**1 988**	**19**	**2 007**
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2014 г.	(2 129)	(18)	(2 147)
Отписани активи	792	-	792
Амортизация	(291)	(1)	(292)
Салдо към 31 декември 2014 г.	**(1 628)**	**(19)**	**(1 647)**
Балансова стойност 31 декември 2014 г.	**360**	**-**	**360**

Отписаните транспортни средства представляват продадени 10 вагона въз основа на сключен договор за продажба със Spring Sun General Trading L.L.C 1.

5 Търговски вземания

Към 31.12.2015г. търговските вземания на Дружеството са в размер на 2 738 хил.лв. от Spring Sun General Trading L.L.C 1 в резултат подписан договор за продажба на вагони.

Тествани са обезценка и няма индикации за такава.

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Нетекущи вземания		
- Spring Sun General Trading L.L.C I	2 738	1 369
		1 369
Текущи вземания		
- Spring Sun General Trading L.L.C I	-	1 369
- други	-	2
	-	**1 371**
Общо вземания	**2 738**	**2 740**

6 Собствен капитал

Принципал на клона е „Оптима Турс Райзебюро унд ханделс" ООД, Мюнхен, Германия - чуждестранно юридическо лице. Управител и представляващ фирмата е Ренате Менони-Шверко, гражданин на ФР Германия.

6.1 Резерви

Към 31.12.2015 г. резервите на Дружеството са в размер на 2 912 хиляди лева (2014 г.: 2 912 хил.лв.).

7. Приходи от продажби

7.1 Приходи от продажба

През 2015 г. приходите от предоставените от Дружеството услуги са в размер на 340 хил.лв. (2014г.: 262 хил.лв.). Предоставените услуги представляват обслужване на вагоните и осигуряване на подвижен жп състав.

8. Разходи за външни услуги

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Разходи обслужване на терминал	(58)	(68)
Разходи за офис	(6)	(6)
Консултантски, одиторски и други услуги	(21)	(21)
Общо разходи от оперативна дейност	**(85)**	**(95)**

„Одит Адвайзерс" ООД е одитор с оттоворен одитор Офелия Славкова и дружеството е отчело възнаграждение само за извършен независим финансов одит на финансовия отчет. През годината регистрирания одитор не е предоставял други услуги.

9. Сделки със свързани лица

Дейността на клона е изцяло насочена към изпълнение на поставените задачи от централата „Оптима Турс Райзебюро унд Ханделс" ООД - гр. Мюнхен по осигуряване на вагони и обслужване изпълнението на програмата на международни комбинирани влакове „Оптима Експрес".

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Обслужване на вагоните и осигуряване на подвижен жп състав	340	262
Покупка на услуги	-	370

10. Разчети със свързани лица в края на годината

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Нетекущи		
Вземания от:		
- „Оптима – Турс" ООД гр. Мюнхен	1 778	1 516
Текущи		
Вземания от:		
- „Оптима – Турс" ООД гр. Мюнхен	340	262
Общо вземания от свързани лица	**2 118**	**1 778**
Нетекущи		
Задължения към:		
- „Оптима – Турс" ООД гр. Мюнхен	1 903	1 459
Текущи		
Задължения към:		
- „Оптима – Турс" ООД гр. Мюнхен	20	445
Общо задължения към свързани лица	**1 923**	**1 904**

Вземането е в резултат на извършена сделка – продажба на услуги на „Оптима Турс" ООД - гр. Мюнхен.

11. Условни активи и условни пасиви

През годината не са предявени гаранционни и правни искове към Дружеството. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

12. Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на клона се осъществява от централната администрация на. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу.

12.1Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани първоначално в евро, излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева да не противоречат на политиката на Дружеството за управление на риска. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране. Инвестиции във форуърдни договори се предприемат при дългосрочно излагане на значителен валутен риск, когато се очаква той да не бъде компенсиран от други валутни транзакции.

12.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми се договарят обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2015 г. Дружеството няма банков заем.

12.3Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса.

12.4Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди -ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

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

13 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите.

като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.
Дружеството наблюдава капитала на основата на съотношението коригиран капитал към нетен дълг.

14 Събития след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на одобрението му от Собствениците не са настъпили важни и/ или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития , неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

15 Одобрение на финансовия отчет

Годишният финансовият отчет към 31 декември 2015 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителя на 24 юни 2016 г.

Изготвил: _____ **Управител:** _____
/Данаил Качамаков/ **/Ренате Менони-Шверко/**

ОПТИМА ТУРС БГ-КЛОН БЪЛГАРИЯ SOFIA BULGARIA