

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015 година*

В съответствие с утвърдената политика, Дружеството предоставя на клиентите си кредитен период. Дружеството обезценява напълно всички вземания, които са просрочени с повече от 1,825 дни, тъй като историческият опит е показал, че такива вземания по принцип не са възстановими.

В салдото на вземанията са включени вземания на стойност 7 хил. лв. (2014 г.: 7 хил. лв.), които са просрочени (такива с настъпил падеж, но неполучени) към датата на настоящите финансови отчети. Дружеството не разполага с обезпечения за тези вземания, тъй като няма значителна промяна в кредитоспособността на контрагентите и те все още се считат за възстановими.

Възрастов анализ на просрочените, но необезценени вземания е представен в таблицата по-долу:

	31 декември 2014 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
До 30 дни		
31 - 120 дни		
121 – 210 дни		
Над 211 дни	<u>7</u>	<u>7</u>
Общо	<u>7</u>	<u>7</u>

Ръководството на Дружеството счита, че просрочените вземания са възстановими, предвид високата събираемост към датата, на настоящия финансов отчет.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която търговските и други вземания са представени в баланса съответства на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2014 и 2015 година.

19. Вземания по предоставени заеми (краткосрочни)**Краткосрочни заеми**

Заеми на 0 хил.лв., нетно в т.ч.

Първоначална стойност 0 хил.лв.

Начислена обезценка

Предоставени заеми (депозити) на свързани лица, нетно в т.ч.

Първоначална стойност 0 хил.лв

Начислена обезценка

Предоставени заеми на несвързани лица- 0 хил.лв.

Финансов лизинг

Общо – 0 хил.лв.

20. Надвнесени (вземания) за данъци

Надвнесените данъци включват:

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015 година

	31 декември 2014 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
Надвнесен корпоративен данък, в т. ч. <i>по ревизионни актове</i>	1	1
Надвнесени данъци върху разходите		
Надвнесен данък върху добавената стойност, в т. ч. <i>по ревизионни актове</i>	261	11
Надвнесени местни данъци и такси		
Надвнесени данъци върху доходите на физически лица		
Други данъци		
Общо	<u>261</u>	<u>12</u>

21. Парични средства

	31 декември 2014 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	31	16
Краткосрочни депозити		
Парични средства в брой	<u>165</u>	<u>144</u>
Общо парични средства по отчета за паричните потоци	<u>196</u>	<u>160</u>
Блокирани парични средства		
Парични средства по баланс	<u>196</u>	<u>160</u>

22. Собствен капитал**22.1. Основен капитал**

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал, в размер на 29,897 хил. лв., е разпределен в 14,948,330 броя акции, всеки от тях с номинална стойност от 2 лева.

22.2. Законови резерви

Законовите резерви към 31 декември 2015 год. в размер на 447 хил. лв. (2014 г.: 447 хил. лв.) са формирани, съгласно изискванията на Търговския закон (ТЗ) и устава на Дружеството, като ежегодно от нетната печалба се отчисляват 10 % до достигане на 10 % от капитала на Дружеството, съгласно чл.246, ал.1 от ТЗ.

22.3. Други резерви

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015 година

Другите резерви в размер на 1,802 хил. лв. към 31 декември 2015 год. (2014 г.: 1,802 хил. лв.) са създадени от преоценка на активите и пасивите на Дружеството през 1997 година на основа ПМС 433 за ревалоризация на активите и пасивите на предприятията.

23. Отсрочени данъчни пасиви

Отсрочените данъчни пасиви към 31 декември 2015 год. и 2014 год. не са формирани.

24. Провизии

Към датата на финансовия отчет няма предпоставки за възникване на провизии.

25. Задължения към финансови предприятия

	31 декември 2014 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
Дългосрочни задължения		
Банкови заеми	16,846	19,434
Задължения по финансов лизинг, в т. ч. лихви	<u>65</u>	<u>36</u>
Общо	<u>16,911</u>	<u>19,470</u>
Краткосрочни задължения		
Банкови заеми, в т. ч. лихви	4,457	5,105
Задължения по финансов лизинг, в т. ч. лихви	<u>16</u>	<u>16</u>
Общо	<u>4,473</u>	<u>994</u>
Общо задължения	<u>21,384</u>	<u>20,464</u>

Ефективният лихвен процент по банковите заеми за 2015 и 2014 година е в диапазона 9.5% - 11.00 %, а по договори за финансов лизинг Дружеството 3,67%.

Допълнителна информация за лихвения, валутния и ликвидния риск, на които получените лихвени заеми излагат Дружеството, е представена в бележка 39.

Отпуснатите на Дружеството краткосрочни и дългосрочни заеми са обезпечени чрез ипотeki и залог върху търговското предприятие като такова.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015 година*

През текущата година Дружеството е не просрочило лихвени плащания, дължими по банкови заеми. Ръководството е убедено, че Дружеството ще бъде в състояние да изпълни в бъдеще всички свои договорени задължения по тези банкови заеми на регулярна база.

26. Задължения по финансов лизинг

	31 декември 2014 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
Задължения по финансов лизинг		
До една година	16	16
Над една година	49	36
Лихви по лизинг		
Стойност на задълженията по финансов лизинг	<u>65</u>	<u>52</u>

Активите, придобити от Дружеството чрез финансов лизинг няма.

27. Задължения към клиенти и доставчици

	31 декември 2014 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
Задължения към доставчици	422	438
Получени аванси		
Други	<u>36</u>	<u>34</u>
Общо, в т. ч. над 1 година		

28. Задължения към предприятия от група

	31 декември 2014 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
Задължения към предприятие - майка	4,038	8,680
Задължения към дъщерни предприятия		
Общо, в т. ч. над 1 година		

29. Задължения към персонала

Дружеството начислява задължения за неизползван платен отпуск от персонала в съответствие със СС 19 *Доходи на персонала*. Изменението на тези начисления за периода и задължението за заплати е както следва:

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015 година

	31 декември 2014	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към персонала, в т. ч.	191	180
задължения за заплати	191	180
начисления за неизползвани компенсируеми отпуски		
Обезщетения		
Общо	<u>191</u>	<u>180</u>

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която краткосрочните задължения са представени в баланса към 31 декември 2010 година съответства на справедливата им цена.

30. Задължения към социалното осигуряване

	31 декември 2014	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към социалното осигуряване, т. ч.	73	69
текущи задължения за периода	73	69
начисления за неизползвани компенсируеми отпуски		
Общо	<u>73</u>	<u>69</u>

31. Данъчни задължения

Задълженията за данъци включват:

	31 декември 2014	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Дължим корпоративен данък		
Дължим данък върху добавената стойност		
Дължими местни данъци и такси		
Дължими данъци върху доходите на физически лица	<u>21</u>	<u>20</u>
Дължими данъци върху разходите		
Дължими данъци при източника		
Лихви		
Общо	<u>21</u>	<u>20</u>

През 2015 и 2014 години не са извършвани пълни ревизии на Дружеството от НАП. Пълна данъчна ревизия на Дружеството от НАП е извършена до 31.12.2008 година. Извършени са ревизии по ДДС, на задълженията към НОИ и НЗОК - до м.юни 2009 година.

32. Финансови инструменти и управление на рисковете

Балансовите стойности на активите и пасивите към 31 декември 2014 и 2015 година по категориите, определени в съответствие със СС 32 Финансови инструменти са представени в следните таблици:

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015 година

Финансови активи	31 декември 2014 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
Предоставени кредити и вземания		
Вземания по лихвени заеми	0	0
Вземания от клиенти и доставчици	232	47
Парични средства	196	160
Общо	428	207
Финансови пасиви	31 декември 2014 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
Отчитани по амортизируема стойност		
Задължения по лихвени заеми	21,319	20,412
Задължения към доставчици и клиенти	422	438
Задължения по финансов лизинг	65	52
Общо	21,806	20,902

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск.

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. Поради естеството на осъществяваната дейност Дружеството е изложено единствено на валутен и лихвен риск.

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки във валута, различна от функционалната си валута, поради което е изложено на риск, свързан с възможните промени във валутните курсове. Такъв риск възниква основно от промяната във валутния курс на щатския долар, тъй като Дружеството осъществява покупки и има получени лихвени заеми, деноминирани в щатски долари. Сделките, осъществени в евро, не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 година българският лев е фиксиран към тази валута.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (основен лихвен процент, Софибор, LIBOR, EURIBOR), завишена с определена надбавка. През 2014 и 2015 година заемите с променливи лихвени проценти са деноминирани в евро.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2015 година*

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основни си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране, например рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми, алтернативно финансиране.

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на основната суровина за производство – електроенергията и дизеловото гориво. За електроенергията ползваме алтернативен доставчик – „Фреа Акспо“ АД, с който сме договорили годишни твърди, пониски цени. Цената на дизеловото гориво е изключително динамична и силно се влияе от международните пазари. Дружеството не е изложено на съществен риск от негативни промени в цените на другите стоки/услуги, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите/доставчиците, те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара и защото те са специфични и за определен кръг клиенти/доставчици, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара. Договорили сме и условия за разсрочено плащане на доставките на дизелово гориво, като по този начин оптимизираме паричните потоци на Дружеството.

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.

Към 31 декември 2014 и 2015 година Дружеството няма значителна кредитна експозиция към нито един контрагент или група контрагенти със сходни характеристики. Контрагентите се определят като контрагенти със сходни характеристики, ако те са свързани лица.

Около 20% от приходите на Дружеството са реализирани от продажби към един клиент – БТЛ Лихтенщайн. Вземанията от продажби от този клиент към 31 декември 2014 и 2015 година възлизат съответно на 111 хил. лв. и на 108 хил. лв., което представлява респективно 48% и 34% от общата сума на вземанията. Към датата на баланса няма други клиенти, вземанията от които да представляват повече от 5% от общото салдо на търговските и други вземания.

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

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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015 година

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. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване на различни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

Независимо, че към 31 декември 2015 год. текущите (краткосрочните) пасиви превишават текущите (краткосрочните) активи с 8,391 хил. лв. (2014 г.: 4,836 хил. лв.) Ръководството на Дружеството е убедено, че ще продължи нормална търговска дейност, като е получило уверение от акционерите (съдружниците), че ще бъдат осигурени необходимите парични средства.

33. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Свързани лица, които Дружеството контролира и върху които Дружеството упражнява значително влияние няма.

Дружеството-майка (контролиращо дружество) е „Пи Еф Ейч Си Лимитид“ Лихтенщайн.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице	Вид на свързаност
„Пи Еф Ейч Си Лимитид“ Лихтенщайн	Основен акционер (84,33 %)
Зайтгайт венчърс ООД	Основен акционер (15,67 %).

- През отчетния период е извършена сделка със „Зайтгайт венчърс“ ООД по договор за консултации и проучвания, относно инвестиционни проекта на Дружеството.

Предприятия, собственост на основни съдружници и предприятия, в които пряко или косвено притежават значителен дял отделни личности, упражняващи контрол върху дружеството са (Други свързани лица):

1. Рила Боровец АД – общо контролирано предприятие
2. Би Ти Девелопмънт сървисиз АД – член на Управителния съвет на Дружеството
3. ТТръст Инженеринг ООД – общо контролирано предприятие

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупки на – наемни договори за помещения и други активи, съвместно опериране на ЧПВЛ Ястребец експрес, собственост на “Рила Боровец” АД и стопанисвана от “Бороспорт” АД; услуги по извършване на СМР, част от инвестиционната програма на „Бороспорт“ АД
- продажби на – транспортни услуги, отдаване на наеми на активи, собственост на Дружеството;

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015 година

По сделките няма необичайни условия и отклонения от средните пазарни цени.

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2014 и 2015 година са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2014 хил. лв. Продажба на стоки и услуги	31 декември 2015 хил. лв. Продажба на стоки и услуги	31 декември 2014 хил. лв. Покупка на стоки и услуги	31 декември 2015 хил. лв. Покупка на стоки и Услуги
Рила Боровец АД	851	833	1,805	1,484
Би Ти Девелопмънт сървисиз	55	81	680	83
ТТръст Инженеринг ООД	166	55	225	281
Зайтгайт венчърс ООД			<u>151</u>	<u>204</u>
БТЛ Лихтенщайн	2,055	1976		
Общо	<u>3,127</u>	<u>2,945</u>	<u>1,513</u>	<u>2,052</u>

Свързано лице	31 декември 2014 хил. лв. Предоставени заеми	31 декември 2015 хил. лв. Предоставени заеми	31 декември 2014 хил. лв. Получени заеми	31 декември 2015 хил. лв. Получени заеми
Рила Боровец АД				
Пи Еф Ейч Си Лимитид				
Зайтгайт венчърс ООД				
Би Ти Девелопмънт сървисиз			2,718	6,946
ТТръст Инженеринг ООД				
Общо	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,718</u>	<u>6,946</u>

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

Свързани лица	31 декември 2014 хил. лв. Вземания	31 декември 2015 хил. лв. Вземания	31 декември 2014 хил. лв. Задължения	31 декември 2015 хил. лв. Задължения
Основен акционер				
Дъщерно дружество				
Други свързани лица	<u>3,034</u>	<u>271</u>	<u>4,038</u>	<u>8,680</u>
Общо	<u>3,034</u>	<u>271</u>	<u>4,038</u>	<u>8,680</u>

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015 година

Общата сума на начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал на Дружеството за 2015 год., включена в разходите за персонала, възлиза на 72 хил. лв. (2014: 72 хил. лв.).

34. Условни вземания и задължения

34.1. Условни вземания

Дружествата няма условни вземания.

34.2. Условни задължения

Дружеството няма условни задължения.

35. Събития след датата на баланса

След датата на съставяне на баланса няма събития, касаещи предприятието, които да са от съществено значение и да имат коригиращ характер.