

„Вей Строй” ЕАД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година
С независим одиторски доклад

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на „Вей Строй“ ЕАД

за 2013 година

ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА

Дружеството е вписано в Търговския регистър на 29.12.2011 г. с ЕИК 201200995.

Фирма: „Вей Строй“ ЕАД

Седалище: област София, община Столична гр. София 1407, р-н Лозенец, бул. „Н.Й. Вапцаров“ No 35, ет. 1, офис 1

Адрес на управление: област София, община Столична гр. София 1407, р-н Лозенец, бул. „Н.Й. Вапцаров“ No 35, ет. 1, офис 1

Предмет на дейност: Внос, износ и производство на материали и оборудване на ВЕИ-паркове, проектиране, изграждане и поддръжка на ВЕИ-паркове, планиране и консултиране, както и всяка друга дейност, която не е забранена изрично от закона

Собственост: Дружеството е:
100 % - частна собственост;

Капитал: Към 31.12.2013г. акционерният капитал е 50 000лв., разпределен в 5 000 бр. акции с номинална стойност 10 лева всяка една.

Разпределението на акционерният капитал към 31.12.2013год. е както следва:

Съдружници:	Участие в капитала:
Хакан Аккоч	100.00%
Общо:	100.00%

Органи на управление: Дружеството се управлява и представлява от:

Хакан Аккоч – Представител

Съвет на директорите:

1. Хакан Аккоч
2. Панчо Димитров Радев
3. Огнян Василев Старокин

Свързани лица: Дружеството има свързани лица, както следва:

Аутодинамик ООД,
Атаман ООД,
Био Пауър Солар ЕООД

ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА

Осъществяваната от „Веи Строй“ ЕАД основна дейност е: Внос, износ и производство на материали и оборудване на ВЕИ-паркове, проектиране, изграждане и поддръжка на ВЕИ-паркове

Реализирани приходи от дейността		
	2013г.	2012г.
Продукция	12 755	46 377
Стоки	18 522	1 338
Услуги	827	295

При осъществяване на дейността си „Веи Строй“ ЕАД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

- **Систематични рискове**

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическия процес в страната, който от своя страна влияе върху възвращаемостта на инвестициите. Определящ фактор, оказващ влияние върху дейността на даден отрасъл и респективно на дейността на фирмата е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

Членство на България в Европейския съюз е друг основен фактор, който гарантира минимизирането на политическия риск. Наличието на политически консенсус по въпроса за доближаване на националното законодателство до това на страните от Европейския съюз, както и приемането от страна на България на редица международни ангажменти действат също в посока на намаляване на политическия риск.

България е силно свързана с Европейската и световната икономика и ефектът на случващото се там неминуемо ѝ влияе. Международната финансова криза се отразява на българската икономика, поради обвързаността и с икономиките на ЕС. За България в условията на международна нестабилност, политическият риск зависи от мерките, които правителството ще предприеме за противодействие и за ограничаване на негативните ефекти от кризата.

На база посоченото и познаването на политическата среда в страната към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме политическия риск среден.

- **Макроикономически рискове**

Валутен риск

Валутният риск обобщава възможните негативни импликации върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс. В малка страна със силно отворена икономика, каквато е България, нестабилността на местната валута е в състояние да индуцира много лесно обща икономическа нестабилност и обратното – стабилността на националната валута може да се окаже най-ефективната макроикономическа „котва“ на стабилността. През последните години България натрупа опит и в двете посоки на влияние на валутния курс.

При въвеждането на системата на паричен съвет в страната на 01.07.1997 г. обменният курс български лев – германска марка бе фиксиран в съотношение 1000:1. Въвеждането на еврото като разплащателна единица в Европейският съюз доведе до практически фиксиран обменен курс 1955.83 лева за едно евро (респ. 1.95583 лева за едно евро след деноминацията на лева, в сила от 05.07.1999 г.) Следователно валутният риск за базиран на еврото инвеститор е практически сведен до нула.

На база посоченото по-горе познаването на икономическата среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме валутния риск като: нисък.

Инфлационен риск

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестицията.

Средногодишна инфлация								
2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.
6,2%	5,0%	7,3%	8,4%	12,3%	2,8%	2,4%	3,0%	0,9%

Поместените в таблицата данни илюстрират стабилизиращото влияние по отношение на инфлационните процеси на въведената в България на 01.07.1997 г. система на паричен съвет.

Най-сериозен проинфлационен фактор в дългосрочен план са по-бързите темпове на икономически растеж на България спрямо европейските държави.

Към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме инфлационния риск като: среден.

Риск от лицензионни режими

Общият брой на лицензионните и разрешителните режими в България е около 300. Те представляват огромно бреме пред бизнеса, както и всички наредби, измислени от местните органи на управление (които на практика действат като лицензионни и разрешителни режими).

Може да се каже, че по този въпрос има движение в правилната посока, но то е бавно. Правителството е предприело политика по намаляване броя на лицензиите и разрешителните и опростяване на тези, които останат в сила.

На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска от лицензионни режими като: нисък.

• Други рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Бюджет 2013 продължава осъществяването от правителството досега политики и мерки, ориентирани към икономически растеж, стимулиране на инвестиционната активност и заетостта чрез данъчно-осигурителната политика, подобряване на ефективността и разпределението на публичните ресурси за приоритетни области и повишаване качеството на публичните финанси.

В следствие на световната финансова криза освен сектора на недвижимите имоти и финансовия сектор са засегнати и други индустрии, които са пряко или непряко свързани с тях. Това са строителство,

производство на строителни материали и метали, добив на суровини, автомобилна индустрия, и някои луксозни стоки, както и услуги като транспорта. От друга страна криза няма в секторите, които предоставят продукти или услуги от първа необходимост или ежедневна употреба - храни, лекарства, хигиенни продукти, козметика, електроенергия. Към тази група трябва да бъдат включени и продуктите с ниска ценова еластичност като алкохола и цигарите.

На база посоченото по-горе към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като: средни.

Несистематични (микроикономически) рискове

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

Отраслов риск

Отрасловият риск се появява във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологична обезпеченост, нормативна база, конкурентна среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла; отрасловият риск се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме отрасловия риск като: среден.

Технологичен риск

Технологичният риск е произведен от необходимите технологии за обслужване на дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те.

На база използваните от дружеството ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на бранша, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме технологичния риск като: нисък.

Фирмен риск

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на дейността, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси; подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск; основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и печалба.

На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като: нисък.

Финансов риск

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние и на доходите на потребителите, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като: среден.

Ликвиден риск

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира, както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и клиентите на предприятието.

На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ликвидния риск като: нисък.

Ценови риск

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определено ниво на печалба. Същевременно с това цената следва и да не се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на продукцията в най-общ смисъл.

На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на произведената от нас продукция / нивото на вътрешнофирмените ни разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като: среден.

Риск свързан с паричния поток

Рискът, свързан с паричния поток разглежда преди всичко проблемите с наличните парични средства в предприятието. Тук главна роля играе договорната политика на дружеството, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията. Целта на предприятието е винаги да се намира в положителната стойност на ликвидността, т.е. да може да посреща текущите си задължения.

На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток като: нисък.

Кредитен риск

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Той може да бъде определен като вероятността кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем.

На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, както и състоянието на банковата ни система по време на финансовата криза, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като: среден.

Инвестиционен риск

Инвестиционният риск се предопределя в това, реалната доходност от направена инвестиция да се различава от предварително планираната такава. С цел предпазване от този риск се използва т.нар. хеджиране. Това е вид застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

Поради дефицита на финансов ресурс и съществуващата финансова криза, банките отказват финансиране на някои проекти.

Трудностите, които компаниите изпитват при получаването на кредити ще доведат до увеличаване на лизинговото финансиране и до решения за продажба на активите и до тяхното обратно наемане.

Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружествата и върху тези с бърза възвръщаемост.

На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме инвестиционния риск като: **среден**.

Регулативен риск

Регулативния риск е свързан с възможността за промени в нормативната база, отнасяща се до опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

На база посоченото по-горе и прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме регулативния риск като: **нисък**.

Рискове, свързани с продуктите и пазарите

Този риск се свързва с възможността на дружеството да произвежда дадена продукция, за която няма пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани със ограниченията, които налагат международните пазари по отношение на качеството.

Поради забавяне на световната икономика, свиването на пазарите, поръчките към фирмите намаляват и се увеличава натиска от партньорите за намаляване на цената.

На база посоченото по-горе и изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като: **среден**.

От постигнатите финансово-икономически показатели е видно, че предприятието е **„действащо“**. Дружеството няма необходимост и намерение да ограничи или намали чувствително размера на дейността си.

-	Показатели:	2013	2012	2013/2012	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	9056	8832	224	2,5%
2	Нетен размер на приходите от продажби	32121	48015	-15894	-33,1%
3	Собствен капитал	19767	11241	8526	75,8%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	10746	25672	-14926	-58,1%
5	Обща сума на активите	30513	36913	-6400	-17,3%
6	Приходи	32121	52376	-20255	-38,7%
7	Разходи	21848	42314	-20466	-48,4%
8	Краткотрайни активи	20526	32249	-11723	-36,4%
9	Краткосрочни задължения	8790	23716	-14926	-62,9%
10	Краткосрочни вземания	17243	28448	-11205	-39,4%
11	Парични средства	3153	1235	1918	155,3%
12	Текущи задължения (11+15)	8790	23716	-14926	-62,9%
13	Средна наличност на материалните запаси	1348	1859	-511	-27,5%
14	Средна наличност на вземанията от клиенти и доставчици по тяхната отчетна стойност	22846	15991	6855	42,9%
15	Средна наличност на задълженията към доставчиците и клиенти	7868	7039	829	11,8%
16	Брой на дните в периода	360	360	0	0,0%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	0,2819	0,1839	0,0980	53,3%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0,4581	0,7857	-0,3276	-41,7%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите	0,8427	0,3440	0,4987	145,0%
20	Коеф. на капитализация на активите	0,2968	0,2393	0,0575	24,0%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите	1,4702	1,2378	0,2324	18,8%
22	Коеф. на ефективност на приходите	0,6802	0,8079	-0,1277	-15,8%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност	2,3352	1,3598	0,9754	71,7%
24	Коеф. на бърза ликвидност	2,3204	1,2516	1,0688	85,4%
25	Коеф. на незабавна ликвидност	0,3587	0,0521	0,3066	588,8%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност	0,3587	0,0521	0,3066	588,8%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност	1,8395	0,4379	1,4016	320,1%
28	Коеф. на задлъжнялост	0,5436	2,2838	-1,7401	-76,2%
Обръщаемост на материалните краткотрайни активи:					
29	Времетраене на един оборот в дни (17*21/2)	15,1079	13,9344	1,1735	8,4%
30	Коеф. на заетост на материалните запаси (17/2)	0,0420	0,0387	0,0033	8,4%
Вземания и погасяване на задълженията:					
31	Период на събиране на вземанията от клиенти в дни (18*21/2)	256,0	119,9	136,1487	113,6%

	2013	2012
Приходи	32121	52376
Разходи	21848	42314
Финансов резултат	9056	8832



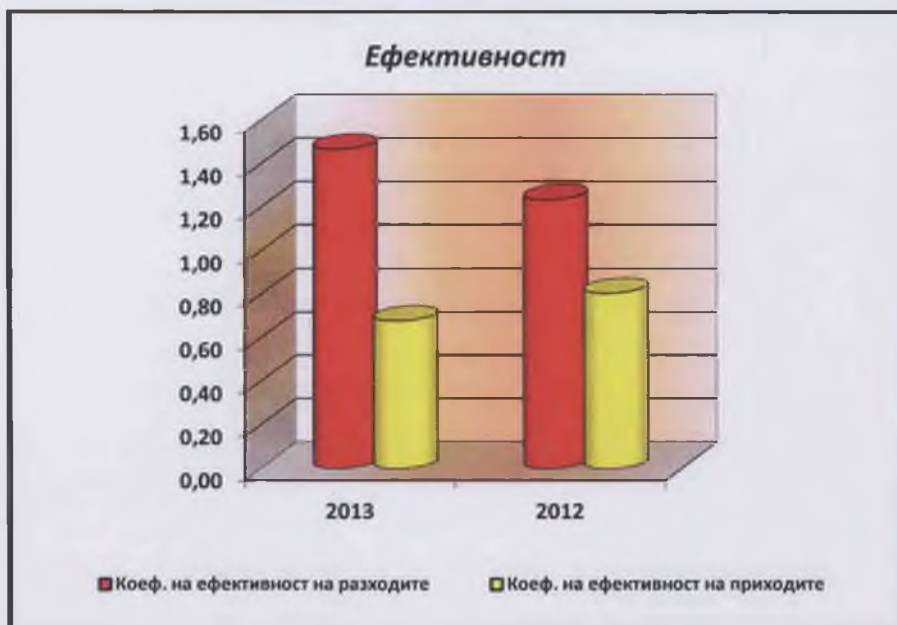
През 2013г. „Вей Строй“ ЕАД реализира печалба в размер на 9 056 хил.лв., което е с 2.5% повече в сравнение с 2012 г., когато дружеството реализира печалба в размер на 8 832 хил.лв. Това се дължи главно на намаленият обем на разходите. През 2013 г. техният размер е 42 314 хил.лв., а през 2012 г. – 21 848 хил.лв.

	2013	2012
Коеф. на финансова автономност (3/4)	1,8395	0,4379
Коеф. на задължнялост (4/3)	0,5436	2,2838



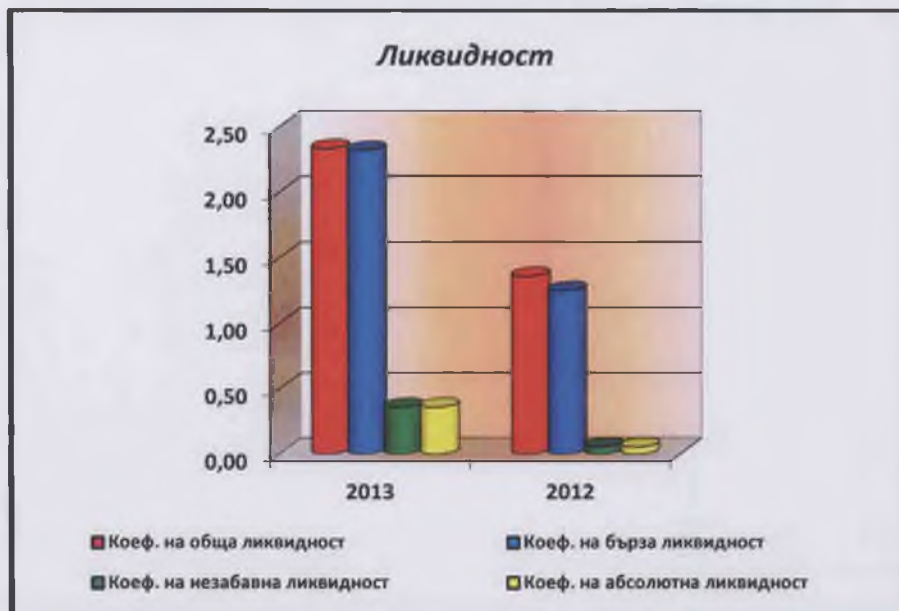
Коефициентът на финансова автономност характеризира финансовата независимост на „Вей Строй“ ЕАД от кредитори и способността да посреща задълженията си. През 2013 г финансовата автономност се увеличава с 1.4014 пункта и се наблюдава значително намаление на задължнялостта с 1.7401 пункта.

	2013	2012
Коеф. на ефективност на разходите	1,4702	1,2378
Коеф. на ефективност на приходите	0,6802	0,8079



Анализът на ефективността на приходите и разходите през 2013 г. показва, че на 1 лев разходи са получени 1,4702 лева приходи. Приходите изцяло покриват направените разходи на дружеството, което е предпоставка за положителен паричен поток от оперативна дейност. Коефициентът на приходите отразява разходите извършени с един лев приходи. При него се наблюдава намаление за 2013, спрямо 2012 с 0.1277 пункта. Необходимо е да се вземат мерки в посока намаляване на разхода за единица приход и увеличаване на ефективността.

	2013	2012
Коеф. на обща ликвидност	2,3352	1,3598
Коеф. на бърза ликвидност	2,3204	1,2516
Коеф. на незабавна ликвидност	0,3587	0,0521
Коеф. на абсолютна ликвидност	0,3587	0,0521



Коефициентът за бърза ликвидност е отношение между стойността на краткотрайните активи без материалните запаси и стойността на текущите и задължения. Препоръчителната му стойност е от 1 до 1.2 и дава информация за по-реалните възможности на фирмата при покриване на текущите плащания.

Коефициентът за обща ликвидност е отношението на сумата на паричните средства, вземанията и материални запаси към краткосрочните задължения, и показва възможността на фирмата да покрие краткосрочните си задължения, като използва всичките си бързо ликвидни краткотрайни активи. Границата която гарантира стабилност на фирмата, е когато показателят е по-голям или равен на 2,0.

Коефициентът за абсолютна ликвидност отразява степента на покриване на краткосрочните задължения с парични средства и техните еквиваленти, тоест изключва се влиянието и на вземанията, понеже те имат по-дълъг срок на ликвидност от паричните средства и ценните книжа. Коефициентът показва степента на покритие на текущите задължения само с налични парични средства. Стойности на коефициента над 0,5 се считат за добри, под 0,5 за критични.

Численост и структура на персонала:

Категория	2013	2012
Общо, в т.ч.	37	52
Президент, законодатели, висши служители и ръководители	1	1
Аналитични специалисти	7	7
Техници и други приложни специалисти	7	6
Административен персонал	5	8
Квалифицирани работници в селското, горското, рибното и ловното стопанство	0	
Оператори на машини и съоръжения и работници по монтаж на изделия	11	15
Професии, неизискващи специална квалификация	6	15
Общо	37	52

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2013 г. дружеството не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ:

След съставянето на Годишния финансов отчет в дружеството не са настъпили важни събития.

Годишният доклад за дейността на „Веи Строй“ ЕАД, гр. София за 2013 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 33 на Закона за счетоводството, чл. 187д 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 2013 г., перспективите за развитие.

25.02. 2014 г.

гр. София

Управител:

(Хакан Аккоч)





До
Едноличния собственик на
„Веи Строй“ ЕАД

ДОКЛАД

за изразяване на одиторско мнение върху финансовия отчет за 2013 год.
на „Веи Строй“ ЕАД, с Булстат 201200995

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на компанията „Веи Строй“ ЕАД включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 год. и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за 2013 год., 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 МСФО, приложими в ЕС, 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, основащо 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 предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието.

Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне 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 представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на компанията „Веи Строй“ ЕАД към 31 декември 2013 год., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с МСФО, приложими в ЕС.

ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството, ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2013 год. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 Декември 2013 год. изготвен в съответствие с МСФО, приети от Комисията на Европейския съюз.

Крестън БулМар – финансов одит ООД
Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Емил Попов
Прокурист



Павел Димитров
Регистриран ДЕС, отговорен за одита



10 Март 2014 год.
ул. Нишка № 172
гр. София 1309, България

Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2013

В хиляди лева

	2013	2012
Активи		
Нетекущи активи		
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	4 158	4 595
Нетекущи финансови активи	13	13
Нетекущи търговски и други вземания	5 816	-
Общо нетекущи активи	9 987	4 608
Отсрочени данъци	-	56
Текущи активи		
Материални запаси	130	2 566
Текущи търговски и други вземания	17 243	28 448
Парични и парични еквиваленти	3 153	1 235
Общо текущи активи	20 526	32 249
Общо активи	30 513	36 913

Собствен капитал и пасиви**Собствен капитал**

Основен регистриран капитал	50	50
Невнесен капитал	-	(38)
Законови резерви	5	5
Натрупани печалби (загуби)	10 656	2 392
Печалба/ загуба за годината	9 056	8 832
Общо собствен капитал	19 767	11 241

Нетекущи пасиви

Задължения към финансови предприятия	1 956	1 956
Общо нетекущи пасиви	1 956	1 956

Текущи пасиви

Текущи търговски и други задължения	6 480	19 716
Данъчни и осигурителни задължения	2 301	3 957
Задължения към персонала	9	43
Общо текущи пасиви	8 790	23 716
Общо собствен капитал и пасиви	30 513	36 913

Бележките на страници от 21 до 43 са неразделна част от този финансов отчет.

Хакал Акоч
Управител

Дата на съставяне на отчета: 25.02.2014г.

Балкан Консултинг ЕООД
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:
Крестън БулМар – Финансов Одит ООД

Емил Попов
Прокурист



Павел Димитров
Регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември 2013

В хиляди лева

	2013	2012
Приходи		
Нетни приходи от продажби в т.ч.	32 121	48 015
Продукция	12 755	46 377
Стоки	18 522	1 338
Услуги	827	295
Други	17	5
Разходи за придобиване на активи по стопански начин	-	4 361
Общо приходи	32 121	52 376
Разходи		
Разходи за суровини и материали	(2 031)	(13 991)
Разходи за външни услуги	(2 049)	(26 515)
Разходи за амортизация	(446)	(226)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	(552)	(737)
Други разходи за дейността	(2 094)	(2 355)
Балансова стойност на продадени активи	(11 795)	-
Промени в наличността на готовата продукция и незавършеното производство	(2 436)	1 733
Общо разходи от основна дейност	(21 403)	(42 091)
Финансови разходи	(445)	(223)
Общо разходи без разходи за данъци	(21 848)	(42 314)
Печалба/загуба преди облагане с данъци	10 273	10 062
Текущ данък върху печалбата	(1 162)	(1 230)
Изменение за сметка на отсрочени данъци	(55)	-
Печалба за годината от продължаващи дейности	9 056	8 832
Общ всеобхватен доход за годината	9 056	8 832

Бележките на страници от 21 до 43 са неразделна част от този финансов отчет.

Хакан Аккоч
Управител

Дата на съставяне на отчета: 25.02.2014г.

Балкан Консултинг ЕООД
СъставителСъгласно независим одиторски доклад:
Крестън БулМар – Финансов Одит ООДЕмил Попов
ПрокуристПавел Димитров
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2013

В хиляди лева

	Основен капитал	Законови резерви	Натрупани печалба (загуба)	Финансов резултат	Общо собствен капитал
Салдо към 31 декември 2011 година	50	1	14	2383	2 448
Разпределение на печалбата за в т.ч.:	-	4	2 378	(2 383)	(1)
Финансов резултат за периода	-	-	-	8 832	8 832
Салдо към 31 декември 2012 година	50	5	2 392	8 832	11 279
Салдо към 01 януари 2013 година	50	5	2 392	8 832	11 279
Разпределение на печалбата за в т.ч.:	-	-	8832	(8 832)	-
- Дивиденди	-	-	(568)	-	(568)
Финансов резултат за периода	-	-	-	9 056	9 056
Салдо към 31 декември 2013 година	50	5	10 656	9 056	19 767

Бележките на страници 21 до 43 до са неразделна част от този финансов отчет.

Хакан Аккоч
Управител

Дата на съставяне на отчета: 25.02.2014г..

Балкан Консултинг ЕООД
СъставителСъгласно независим одиторски доклад:
Крестън БулМар – Финансов Одит ООДЕмил Попов
ПрокуристПавел Димитров
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

за годината, приключваща на 31 декември 2013

В хиляди лева

	2013	2012
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	30 597	37 145
Плащания на контрагенти	(22 456)	(30 627)
Потоци за персонал и социално осигуряване ,нето	(496)	(705)
Парични потоци , свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	(587)	1
Платени данъци върху печалбата	(898)	(322)
Курсови разлики	1	(13)
Други постъпления/	2 052	4 793
Други плащания	(6 130)	(10 117)
Нетен паричен поток от (използвани в) оперативна дейност	2 083	155
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Парични потоци свързани с дълготрайни активи	(9)	(194)
Нетен паричен поток от (използвани в) инвестиционна дейност	(9)	(194)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитирането на акции или други капиталови инструменти	38	-
Парични потоци , свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	(194)	(178)
Нетен паричен поток във финансова дейност	(156)	(178)
Нетно намаление/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	1 918	(217)
Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари	1 235	1 452
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	3 153	1 235

Бележките на страници от 21 до 43 са неразделна част от този финансов отчет.

Хакан Акоч
Управител

Дата на съставяне на отчета: 25.02.2014г.

Балкан Консултинг ЕООД
СъставителСъгласно независим одиторски доклад:
Крестън БулМар – Финансов Одит ООДЕмил Попов
ПрокурисПавел Димитров
Регистриран одитор

1. Статут и предмет на дейност.....	22
2. База за изготвяне	22
3. Значими счетоводни политики.	23
4. Определяне на справедливите стойности	35
5. Управление на финансовия риск	36
6. Встъпителен баланс по МСФО	37
7. Приходи	39
8. Разходи	39
9. Разходи за материали.....	39
10. Разходи за външни услуги.....	39
11. Разходи за заплати и осигуровки на персонала.....	40
12. Други разходи.....	40
13. Финансови разходи	40
14. Разходи за данъци	40
15. Имоти машини, съоръжения и оборудване.....	41
16. Нетекущи финансови активи	41
17. Инвестиции	41
18. Търговски и други вземания	42
19. Пари и парични еквиваленти	42
20. Търговски и други задължения.....	42
21. Текущ данък върху печалбата.....	43
22. Свързани лица	43
23. Събития след датата на баланса.....	43

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

Дружеството е вписано в ТР на 12.07.2010 г. като еднолично акционерно дружество регистрирано от Софийски градски съд /ЕИК 201200995 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията.

Предприятието е със седалище и адрес на управление: гр.София 1407, р-н Лозенец, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 35, ет. 1, офис 1

Адресът за кореспонденция е: гр.София 1407, р-н Лозенец, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 35, ет. 1, офис 1

Дружеството е 100 % - частна собственост;

Съдружник	Основен /записан/ капитал							
	31.12.2013 г.				31.12.2012 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Хакан Аккоч	5 000	50 000	50 000	100%	5 000	50 000	12 500	25
Общо:	5 000	50 000	50 000	100%	5 000	50 000	12 500	25

През 2013 г. в състава на съдружниците не са настъпили промени.

Съвет на директорите:

1. Хакан Аккоч
2. Панчо Радев
3. Огнян Старокин

Основна дейност на предприятието:

Внос, износ и производство на материали и оборудване на ВЕИ-паркове, проектиране, изграждане и поддръжка на ВЕИ-паркове, планиране и консултиране, както и всяка друга дейност, която не е забранена изрично от закона

2. База за изготвяне

2.1 Съответствие

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. Дружеството се е съобразило с всички законови промени, настъпили през 2013 г.

Настоящите финансови отчети на „Веи Строй“ ЕАД са изготвени в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО).

През 2013 г. „Веи Строй“ ЕАД за първи път изготвя финансовия си отчет в съответствие с изискванията на МСС на Съвета за Международни Счетоводни Стандарти (СМСС), приети от Комисията на Европейския съюз.

В съответствие с МСС 1 дружеството е избрало да прилага един отчет за представяне на всеобхватния доход и да промени наименованието на досегашния счетоводен баланс с отчет за финансовото състояние.

2.2 Преминаване от НСФОМСП към МСФО

За целите на този финансов отчет, дружеството е изготвило встъпителен баланс по МСС, на 1 януари 2012 г., която дата е приета за дата на преминаване към тази нова рамка. До 31.12.2012 г. дружеството е изготвяло своите официални финансови отчети в съответствие с изискванията на Националните стандарти за финансови отчети, приети с ПМС 46 от 21.03.2005 г. в сила от 1 януари 2005 г. (за предходни отчетни години – Национални счетоводни стандарти, приети с ПМС 65/1998-2002г, съдържанието на които е основно преработено и значително променено, считано от 01.01.2002 г.)

2.3. Сравнителни данни

Сравнителни данни в отчета за всеобхватния доход, баланса, отчета за собствения капитал и отчета за паричния поток са данните за 2012г. При изготвяне на финансовия отчет за 2013 г. са преизчислени сравнителните данни в отчета за всеобхватния доход, баланса и отчета за собствения капитал. Направено е преизчисление и рекласификация на активи и пасиви, направени са рекласификации на приходите и разходите, с цел постигане на съпоставимост на текущата и предходната година.

2.2. База за измерване

Този финансов отчет, е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на:

- деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност;
- финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби;
- финансови активи на разположение за продажба отчитани по справедлива стойност;
- инвестиционни имоти, представени по преоценена стойност;
- задължения за плащания на базата на акции уреждани в пари, отчитани по справедлива стойност;
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

2.3. Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

В края на 2008 г. кредитната криза засегнала световните пазари на практика прерасна във всеобхватна пазарна криза. Тя има своите отражения във всички сектори и индустрии. Вероятността от значимо забавяне на икономическия растеж, и дори навлизане в рецесия на някои икономически региони и държави, е голяма. Това създава предпоставки Дружеството да продължи своята дейност в една трудна и все по-непредсказуема бизнес среда. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и достъп до финансиране от групата) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2014 г.

2.6. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева закръглени до хиляда

3. Значими счетоводни политики.

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди

3.1. Чуждестранна валута

А) Сделки в чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се

отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутуирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Курсови разлики, възникващи от превалутуирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутуирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход.

От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

3.2. Финансови инструменти

А) Не-деривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби

Един финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Финансови активи се определят като такива отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби ако Дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупка и продажба на базата на тяхната справедлива стойност, според документираната стратегия за управление на риска или за инвестициите на Дружеството. При първоначално признаване свързаните разходи по сделката се признават в печалба и загуба, когато възникнат. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и последващите промени се отчитат в печалби и загуби.

Финансови активи държани до падеж

Когато Дружеството има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книги до падеж, тогава те се класифицират като финансови активи държани до падеж. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Всяка продажба или рекласификация на повече от незначителна сума от държаните до падеж инвестиции на дата, която не е близо до техния падеж, би довела до рекласификация на всички инвестиции държани до падеж като такива на разположение за продажба и би довела до забрана за Дружеството да класифицира инвестиции като държани до падеж за текущата и следващите две финансови години.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирувани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при

поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Б) Не-деривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

В) Акционерен капитал

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите пряко свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация

3.3. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

А) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Стойността може да включва суми рекласифицирани от друг всеобхватен доход представляващи печалби или загуби от отговарящи на условията хеджинги на парични потоци за покупки в чужда валута на имоти, машини и съоръжения. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на актива в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава нивото на същественост в размер на 300 лева.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продават, сумите включени в преоценен резерв се рекласифицират в натрупани печалби и загуби.

Б) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

В) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Амортизация

на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

3.4. Нематериални активи

А) Научноизследователска и развойна дейност

Разходи за научноизследователска дейност, направени за придобиване на ново научно или техническо знание, се признават в печалби и загуби когато възникнат. Развойна дейност включва план или проект за производството на нови или съществено подобрени продукти и процеси. Разходи за развойна дейност се капитализират само ако тези разходи могат да се измерят надеждно, продуктът или процесът са технически и търговски възможни, бъдещи икономически ползи са вероятни, и Дружеството възнамерява и има достатъчни ресурси да завърши развитието и да използва или продаде актива. Капитализираните разходи включват материали, труд, общопроизводствени разходи които са директно съотносими за подготовката на актива за неговата употреба, и капитализирани лихвени разходи. Други разходи за развойна дейност се признават в печалби и загуби когато възникват. Капитализираните разходи за развойна дейност се оценяват по цена на придобиване намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

Б) Други нематериални активи

Други нематериални активи, придобити от Дружеството имащи ограничен полезен живот са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

В) Последващи разходи

Разходите свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават, като разход в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

Г) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, различни от репутация, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива.

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

3.5. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са имоти, държани по скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на стойността им, или и за двете, но не с цел продажба в обичайната дейност, използване за производство или доставка на стоки и услуги или за административни цели. Инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност, като промените се признават в печалби и загуби. Когато употребата на инвестиционен имот се промени така че той се рекласифицира в имоти, съоръжения и оборудване, неговата справедлива стойност към датата на рекласификацията става цена на придобиване за последващо отчитане.

3.6. Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив. Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг. Освен за инвестиционни имоти, наетите активи не се признават в баланса на Дружеството. Инвестиционни имоти държани по договори за оперативен лизинг се признават в отчета за финансово състояние на Дружеството по справедлива стойност.

3.7. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и незавършено производство. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на нормален производствен капацитет. Себестойността може да включва печалби и загуби рекласифицирани от друг всеобхватен доход от хеджиране на парични потоци отговарящ на условията за покупки на материални запаси в чуждестранна валута. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. Себестойността изразява справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата към датата на придобиването на материалните запаси.

3.8. Незавършено строителство

Незавършеното строителство представлява брутна нефактурирана сума, която се очаква да се събере от клиенти за работа по договори, завършена към датата на баланса. Отчита се по себестойност, плюс призната печалба до момента, намалена с издадените фактури и признатите загуби. Себестойността включва всички разходи свързани директно със специфични проекти и съответна част от фиксирани и променливи общопроизводствени разходи възникнали от договорите на Дружеството, базирани на нормален оперативен капацитет. Незавършеното строителство се представя, като част от търговски и други вземания в отчета за финансово състояние. Ако плащанията получени от клиенти надвишават признатия приход, разликата се представя като отсрочени приходи в отчета за финансово състояние.

3.9. Обезценка

А) Финансови активи (включително вземания)

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив (включително капиталови ценни книжи) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Дружеството взема пред вид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжи, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжи се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжи, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и държаните до падеж ценни книжи, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжи, държани до падеж, със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предпологането на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се отразява като се трансферира в печалба и загуба натрупаната загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, и представена в резерва от справедлива стойност в собствения капитал. Кумулативната загуба, която се прехвърля от друг всеобхватен доход и се признава в печалби и загуби е разликата между цена на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, и текущата справедлива стойност,

намалена с загуба от обезценка призната преди това в печалби и загуби. Промени в обезценката, дължащи се на стойността във времето, се отразяват като част от лихвения приход.

Ако в последващ период, справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата. Въпреки това, всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход.

Б) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

3.10. Нетекущи активи държани за продажба

Нетекущи активи, или групи за изваждане от употреба, съставени от активите и пасивите, чиято стойност се очаква да бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, са класифицирани като държани за продажба. Непосредствено преди класифициране като държани за продажба, активите или компонентите на група за изваждане от употреба, се оценяват в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. След това обикновено активите, или групата за изваждане от употреба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на група за изваждане от употреба се разпределя към активите и пасивите на пропорционална основа, с изключението че загуба не се разпределя за материалните запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка, се признават в печалби и загуби. Печалбите не се признават на стойност по-голяма от кумулативната загуба от обезценка.

3.11. Доходи на персонала

А) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за

дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по планове за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

Б) Краткосрочни доходи

Онези доходи на персонала, които стават напълно изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персонала е положил труд за тях. Предприятието признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

В) Доходи по напускане

Доходи при прекратяване на трудовото или служебното правоотношение преди нормалния срок за пенсиониране.

3.12. Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

А) Гаранции

Провизиите за гаранции се признават, когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятностите те да се случат.

Б) Реструктуриране

Провизията за разходи по реструктуриране се признава, когато Дружеството има одобрен подробен формален план за реструктуриране и реструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

В) Провизии за възстановяване на терена

Съгласно публикуваната политика на Дружеството за околната среда и съответните законови изисквания, провизии за възстановяването на терена по отношение на замърсената земя, и свързаните с това разходи се признават, когато замърсяването е възникнало.

Г) Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните ползи за Дружеството от договора са по-ниски от неизбежните разходи за изпълнение на задълженията по договора. Тази провизия се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

3.13. Приходи

А) Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажбата на стоки, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато същественият риск от собствеността се прехвърля към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават приходите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба.

Б) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

В) Комисионни приходи

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

3.14. Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора. Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението. Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху използването на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения от това споразумение, на такива за лизинг, и такива за другите елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, като плащанията се извършват, и вменен финансов разход върху пасива се признава като се използва диференциален лихвен процент на Дружеството.

3.15. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително финансови активи на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран/търгуеми ценни книги е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии, дивиденди по преференциални акции класифицирани като пасиви, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават в печалби и загуби. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

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

3.16. Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните

разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

3.17. Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета по разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО), възприети от 1 януари 2013 г.:

- МСС 1 Представяне на финансови отчети (Изменение) – Представяне на компонентите на другия всеобхватен доход
- МСС 19 Доходи на наети лица (Изменен)
- МСФО 1 Правителствени заеми – Изменение в МСФО 1
- МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) – Нетиране на финансови активи и финансови пасиви
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност
- КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина
- Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година

Ако възприемането на стандарт или разяснение е оказало ефект върху финансовия отчет на Дружеството, този ефект е описан по-долу:

МСС 1 Представяне на финансови отчети (Изменение) – Представяне на компонентите на другия всеобхватен доход

Измененията в МСС 1 изискват групиране на компонентите на другия всеобхватния доход така, че тези, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата в последващ отчетен период, следва да се представят отделно от онези, които не могат. За тази цел, в отчета за другия всеобхватен доход са добавени две подзаглавия „Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди“ и „Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди“. Освен тази промяна, касаеща представянето на другия всеобхватен доход, измененията в МСС 1 не засягат финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 1 Уточняване на изискването за представяне на сравнителна информация (Изменение като част от проекта за подобрения в МСФО – цикъл 2009 – 2011 година)

Изменението разяснява разликата между доброволно и задължително представяне на сравнителна информация. В случаите, когато отчитащото предприятие реши да представи доброволно един или повече сравнителни периода в допълнение на минимално изисквания такъв, то следва да представи и съответната сравнителна информация за доброволно представените допълнителни сравнителни периоди в пояснителните бележки към финансовия отчет. Когато отчитащото предприятие представи втори сравнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния представен период, в резултат на ретроспективни преизчисления или рекласификации, то не трябва да добавя и съответстващата сравнителна информация към началото на най-ранния представен период в пояснителните бележки. Освен тази промяна, касаеща представянето на сравнителната информация, изменението в МСС 1 не засяга финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменен)

Основните промени в МСС 19 (Изменен), приложими към Дружеството, могат да се обобщят както следва:

- Актюерските печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на [Неразпределената печалба] / [Резерв от актюерски печалби/загуби, представляващ отделен компонент на собствения капитал] чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. В предходните отчетни периоди, Дружеството не е признавало актюерските печалби и загуби
- Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от (а) датата на допълнение или съкращение в плана и (б) датата на признаване на разходи за реструктуриране, съпътстващи измененията в плана. В резултат на това, разходите за минал стаж, за които лицата все още не са получили право на парично плащане, вече не могат да се признават разсрочено до момента на получаване на такова право.
- Годишните компенсируеми отпуски, които Дружеството не очаква да уреди изцяло в рамките на 12 месеца след края на отчетния период се класифицират като други дългосрочни доходи и се оценяват по настоящата стойност на очакваните разходи за тяхното уреждане. През предходните отчетни периоди, всички годишни компенсируеми отпуски са били отчитани като краткосрочни доходи по недисконтирана стойност.

МСС 19 (Изменен) въвежда по-разширени оповестявания.

Преходните разпоредби на МСС 19 (Изм.) изискват промените да бъдат приложени ретроспективно, т.е. да бъдат направени преизчисления на сравнителната информация за и към началото на най-ранния представен период (за 2012 г. и към 1 януари 2012 г.). [Дружеството е оценило, че ефектът от ретроспективното прилагане би бил несъществен за неговото финансово състояние към 1 януари 2012 г. и към 31 декември 2012 г., както и за финансовото му представяне за годината, приключила на 31 декември 2012 г. Затова, Дружеството е възприело промените в МСС 19 [ефективно от 1 януари 2013 г.] / [ретроспективно, но е отразило ефектите за предходни периоди в отчета за всеобхватния доход за текущия отчетен период], изхождайки от параграф 8 на МСС 8 Счетоводни политики, промени в приблизителните счетоводни оценки и грешки, който позволява да не се прилагат счетоводни политики, когато съпътстващият ефект е оценен като несъществен.

МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

МСФО 13 се установява като единствен източник на изисквания и насоки по отношение на оценяването по справедлива стойност. Стандартът не променя кога следва да се използва справедливата стойност за целите на оценяването или оповестяването на актив или пасив, а въвежда единна рамка за това как да се определи справедливата стойност по МСФО. МСФО 13 дефинира справедливата стойност като екзит цена и въвежда допълнителни оповестявания. Дружеството е преразгледало политиките си по отношение на оценяването по справедлива стойност с оглед насоките на МСФО 13 и е преценило, че той няма съществен ефект върху неговите оценки по справедлива стойност. Там, където по отношение на актив или пасив, се изискват допълнителни оповестявания съгласно МСФО 13, те са добавени в съответната пояснителна бележки за актива или пасива.

Други нови и изменени стандарти и разяснения

Посочените по-долу изменения в стандартите не оказват влияние върху финансовото състояние и/или резултати от дейността на Дружеството:

- МСФО 1 Правителствени заеми – Изменение в МСФО 1
- МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) – Нетиране на финансови активи и финансови пасиви
- КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина
- Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година (без МСС 1 Уточняване на изискването за представяне на сравнителна информация (Изменение), описан отделно по-горе)

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е

как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСС 19 Пенсионни планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – Изменение

Ограниченото по обхват изменение на МСС 19 касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата. Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. То все още не е прието от ЕС и не се очаква да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Преработен)

Преработеният стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Вследствие на въвеждането на новите МСФО 10 и МСФО 12, насоките в МСС 27 се ограничават до счетоводно отчитане на дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. Дружеството не очаква ефектите от този стандарт да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността, представени в индивидуалния финансов отчет.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)

Преработеният стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. С въвеждането на новите МСФО 11 и МСФО 12, МСС 28 беше преименуван на МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия. Стандартът описва приложението на метода на собствения капитал по отношение на инвестициите в съвместни предприятия в допълнение на това за асоциираните предприятия. Преработеният стандарт няма да намери отражение върху финансовото състояние и резултати от дейността на Дружеството.

МСС 32 Финансови инструменти (Изменение): Представяне – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. То уточнява значението на „понастоящем има законово упражняемо право да нетира“, както и прилагането на критериите на МСС 32 за нетно представяне по отношение на системи за сепаратизъм. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 36 Оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи - Изменение

Изменението премахва някои неумишлени последствия от въвеждането на МСФО 13 по отношение на изискванията за оповестяване на МСС 36. Последните са допълнени с оповестяване на възстановимата стойност на активи или ОПП, за които е била призната или възстановена загуба от обезценка през текущия отчетен период. Изменението влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. То не се очаква да доведе до допълнителни оповестявания за Дружеството.

МСС 39 Новирание на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране - Изменения

Измененията предоставят освобождаване от прекратяване на отчитането на хеджиране в случай, че новиранието на дериватив, който е определен като хеджиращ инструмент, отговаря на определени условия. Измененията влизат в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Те не се очаква да са приложими за Дружеството.

МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване

Новият стандарт влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015 г. МСФО 9, както е публикуван, отразява първата фаза от работата на БМСС за подмяна на МСС 39 и е приложен за класификацията и оценяването на финансови активи, както са дефинирани в МСС 39. Фаза I на МСФО 9 ще има съществен ефект върху (i) класификацията и оценяването на финансови активи и (ii) промяна в отчитането за тези предприятия, които прилагат опцията за справедлива стойност при оценката на финансови пасиви. В следващите фази, БМСС ще разгледа счетоводното отчитане на хеджирането и обезценката на финансови активи. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 10 заменя частта от МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, която дава насоки за изготвянето и представянето на консолидирани финансови отчети. Той включва и въпросите, разгледани в ПКР-12 Консолидация - предприятия със специално предназначение. МСФО 10 въвежда единен модел на контрола, който е приложим за всички предприятия, включително тези със специално предназначение. За разлика от МСС 27, МСФО 10 изисква ръководството да упражни значителна преценка при определянето на това кои предприятия са контролирани и следователно, е необходимо да бъдат консолидирани от компанията-майка. Тъй като Дружеството не отчита инвестиции в дъщерни дружества и не изготвя консолидиран финансов отчет, новият стандарт няма да намери отражение върху неговото финансово отчитане.

МСФО 11 Съвместни споразумения

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 11 заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия и ПКР-13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от участниците. МСФО 11 променя отчитането на съвместните споразумения като вместо трите класификационни категории съгласно МСС 31, въвежда две – съвместна дейност и съвместно предприятие. Съвместните предприятия се изисква да бъдат отчитани по метода на собствения капитал. Премахната е опцията по МСС 31, позволяваща съвместните предприятия (така както са дефинирани в МСФО 11) да бъдат отчитани по метода на пропорционална консолидация. Дружеството не отчита съвместни споразумения, новият стандарт няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 12 включва всички оповестявания, които по-рано бяха обхванати от МСС 27 и които бяха свързани с консолидираните финансови отчети, както и всички оповестявания, които преди бяха обхванати от МСС 31 Дялове в съвместни предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия. Тези оповестявания са свързани с участието на предприятието в дъщерни дружества, съвместни споразумения, асоциирани предприятия и структурирани предприятия. Изискват се и редица нови и по-детайлни качествени и количествени оповестявания. Тъй като Дружеството не отчита участия в други предприятия, новият стандарт няма да намери отражение върху неговите бъдещи финансови отчети.

Инвестиционни предприятия (Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27)

Тези изменения са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Те освобождават от изискването за изготвяне на консолидиран финансов отчет инвестиционните предприятия, които отговарят на дефиницията на МСФО 10. Тези предприятия ще трябва да отчитат инвестициите в контролираните от тях дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата за периода. Тези измененията не са приложими за Дружеството.

КРМСФО 21 Налози

КРМСФО 21 разяснява, че отчитащо се предприятие следва да признае задължение за налог, когато бъде изпълнено условието или действието, пораждащо плащането на налога съгласно приложимото законодателство. Така например, ако задължението за плащане на налог се поражда при достигането на определен стойностен праг, то Разяснението уточнява, че докато не бъде достигнат минималния праг, не следва да бъде признато задължение за налог. КРМСФО 21 е в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Разяснението все още не е прието от ЕС. Дружеството не очаква то да окаже съществен ефект върху бъдещите му финансови отчети.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

В цикъла 2010-2012 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи седем стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 2 Доходи на базата на акции – променени са дефинициите на ‘условия, даващи право на упражняване’ и ‘пазарни условия’. Добавени са дефиниции за ‘условие за изпълнение на определени показатели’ и ‘условие за прослужване на определен период’;
- МСФО 3 Бизнес комбинации – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
- МСФО 8 Оперативни сегменти – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават

уточнения за равнението на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;

- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменението изисква при преценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разлика между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица – разяснява се, че управляващо дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
- МСС 38 Нематериални активи – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети. Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година все още не са одобрени от ЕС.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година

В цикъла 2011-2013 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Възприемане на МСФО за първи път – уточнява се по-ранното прилагане на нов МСФО, който все още не е влезнал в сила;
- МСФО 3 Бизнес комбинации – уточняват се изключенията от обхвата на стандарта, които касат отчитането на формиране на съвместно споразумение във финансовия отчет на самата съвместна дейност;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – дават се разяснения по отношение на изключението за „портфолио база“ (т.е. за оценяване на справедливата стойност на група финансови активи и финансови пасиви на нетна база);
- МСС 40 Инвестиционни имоти – разяснява се връзката и взаимодействието между МСФО 3 и МСС 40.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети. Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година все още не са одобрени от ЕС.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови 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.

4.1. Имоти, машини и съоръжения

Справедливата стойност на машини, съоръжения и оборудване е базирана на пазарен подход и подход на цената на придобиване, чрез използване на котиран пазарни цени за сходни позиции когато са налични и стойност на подмяна когато е подходящо. Пазарната цена на имот е приблизителната оценка на сумата, за която имота може да бъде разменен към датата на оценката между желаещи купувач и продавач в сделка при пазарни условия след подходящо маркетингово и страните са действали съзнателно.

4.2. Инвестиционни имоти

Външна, независима фирма за оценка, с подходяща призната професионална квалификация и скорошен опит в местоположението и категорията на имотите, подлежащи на оценка, прави оценка на портфейла на Дружеството от инвестиционни имоти на всеки шест месеца. 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 и с готовност. При

отсъствие на текущи цени на активен пазар, оценките са изготвени като се взема пред вид съвкупността на приблизителните парични потоци, които се очаква да бъдат получени от отдаване под наем на имота. Доходност, която да отразява специфичните рискове, присъщи на нетните парични потоци се прилага към годишните нетни парични потоци, за да се получи оценката на имота. Оценките отразяват, когато това е уместно, типа на реалните наематели или вероятните бъдещи наематели след отдаване под наем на свободни помещения, разпределението на отговорностите за поддръжка и застраховки между Дружеството и наемателя, и оставащия икономически живот на имота.

4.3. Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания, с изключение на незавършено строителство, се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса. Това се прави само за целите на оповестяването.

5. Управление на финансовия риск

Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда в която всички служители разбират своята роля и задължения.

5.1. Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Кредитната политика на Дружеството предвижда клиента да плаща авансово 100%. Това свежда кредитния риск до минимум. Изключение от това правило се допуска по отношение на фирмите от групата, където вземанията се разсрочват до 90 дни. Клиентите, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу заплащане в брой.

Инвестиции

Дружеството няма ограничаваща политика по отношение на инвестициите в банкови депозити.

5.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

5.3. Инвестиции

Дружеството няма ограничаваща политика по отношение на инвестициите в банкови депозити.

5.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

5.5. Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

5.6. Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство.

5.7. Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвръщаемост, която може да е възможна с по-високи нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

6. Встъпителен баланс по МСФО

За целите на този финансов отчет, дружеството е изготвило встъпителен баланс по МСС, на 1 януари 2012 г., която дата е приета за дата на преминаване към тази нова рамка. До 31.12.2012 г. дружеството е изготвяло своите официални финансови отчети в съответствие с изискванията на Националните стандарти за финансови отчети, приети с ПМС 46 от 21.03.2005 г. в сила от 1 януари 2005 г. (за предходни отчетни години – Национални счетоводни стандарти, приети с ПМС 65/1998-2002г, съдържанието на които е основно преработено и значително променено, считано от 01.01.2002 г.)

ВСТЪПИТЕЛЕН БАЛАНС ПО МСФО

Отчет за финансовото състояние

Към 01.01.2012

В хиляди лева

	НСФОМСП 01.1.2012	Корекции	МСФО 01.1.2012
Активи			
Записан, но невнесен капитал	38	(38)	-
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	235		235
Акции и дялове от предприятия в групата	20		20
Общо:	255		255
Активи по отсрочени данъци	56		56
Общо:	56		56
Текущи активи			
Материални запаси	1 151		1 151
Търговски вземания	3 534		3 534
Други вземания и предплатени разходи	2 977		2 977
Парични средства и еквиваленти	1 452		1 452
Общо текущи активи	9 114		9 114
Общо активи	9 463		9 425
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен регистриран капитал	50		50
Невнесен капитал	-	(38)	(38)
Резерви	1		1
Неразпределена печалба	14		14
Текуща печалба	2 383		2 383
Общо собствен капитал	2 448		2 410
Нетекущи пасиви			
Задължения към финансови предприятия	1 956		1 956
Общо нетекущи пасиви	1 956		1 956
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	4 685		4 685
Данъчни и осигурителни задължения	364		364
Задължения към персонала	10		10
Общо текущи пасиви	5 059		5 059
Общо пасиви	7 015		7 015
Общо собствен капитал и пасиви	9 463		9 425

При преминаване към МСФО дружеството е извършило анализи и преизчисления по представянето, свързани с изготвянето на встъпителен баланс

7. Приходи

Категория приход В хиляди лева	2013	2012
Продажби на продукция	12 755	46 377
Продажби на стоки	18 522	1 338
Продажби на услуги	827	295
Други приходи	17	5
Разходи за придобиване на активи по стопански начин	-	4 361
Общо:	32 121	52 376

8. Разходи

Категория разходи В хиляди лева	2013	2012
- Разходи за материали	(2031)	(26 515)
- Разходи за услуги	(2049)	(13 991)
- Разходи за амортизации	(446)	(226)
- Разходи за заплати и осигуровки	(552)	(737)
- Други оперативни разходи	(2094)	(2 355)
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	(11 795)	-
Промени в наличността на готовата продукция и незавършеното производство	(2 436)	1 733
Общо:	(21 403)	(42 091)

9. Разходи за материали

Разходи за материали В хиляди лева	2013	2012
Ел. енергия	(69)	-
Други материали	(1 962)	(26 515)
Общо:	(2 031)	(26 515)

10. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги: В хил.лв.	2013	2012
Суми по граждански договори и хонорари	(50)	(6 737)
Наеми	(166)	(142)
Суми по договор с подизпълнител	(230)	(2162)
Куриерски услуги	(46)	(290)
Нает транспорт	(173)	(27)
Консултантски дейности	(31)	(19)
Други	(1 353)	-
Общо:	(2 049)	(9 377)

11. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Други разходи: В хил.лв.	2013	2012
Разходи за заплати	(468)	(625)
Разходи за осигуровки	(84)	(112)
Общо:	(552)	(737)

12. Други разходи

Други разходи: В хил.лв.	2013	2012
Балансова стойност на продадените активи	(11 795)	-
Други разходи	(2 094)	(2 355)
Общо:	(13 889)	(2 355)

13. Финансови разходи

Финансови разходи: В хил.лв.	2013	2012
Отрицателни курсови разлики	(23)	(29)
Други финансови разходи	(423)	(301)
Общо:	(446)	(330)

14. Разходи за данъци

Разходи за данъци: В хил.лв.	2013	2012
Данъци от печалбата	(1 162)	(1 230)
Отсрочени данъци	(55)	-
Общо:	(1 217)	(1 230)

15. Имоти машини, съоръжения и оборудване

	Земни	Машини и оборудване	Съоръжения	Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	Общо
<i>Отчетна стойност</i>					
Салдо към 31.12.2011	192	-	20	24	236
Постъпили	240	4361	9	50	4 660
Излезли	-	-	-	74	-
Салдо към 31.12.2012	432	4 361	29	-	4 822
Постъпили	-	1	8	-	9
Салдо към 31.12.2013	432	4 362	37	-	4 831
<i>Амортизация</i>					
Салдо към 31.12.2011	-	-	1	-	1
Постъпили	-	218	8	-	226
Излезли	-	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2012	-	218	9	-	227
Постъпили	-	437	9	-	446
Салдо към 31.12.2013	-	655	18	-	673
<i>Балансова стойност</i>					
Балансова стойност към 31.12.2012	432	4 143	20	-	4 595
Балансова стойност към 31.12.2013	432	3 707	19	-	4 158

16. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи

В хил.лв.

Инвестиции в асоциирани и смесени предприятия

Общо:

2013

2012

13

13

13

13

17. Инвестиции

17.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Вид	31.12.2013 г.		31.12.2012 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Атаман ЕООД	10 %	6.5	10 %	6.5
Био Пауър Солар ЕООД	10%	6.5	10%	6.5
Общо:		13		13

18. Търговски и други вземания**18.1.Нетекущи вземания****Нетекущи вземания**

В хил.лв.

2013**2012**

Други вземания

5 816

-

Общо:**5 816****-****18.2.Текущи вземания****Текущи вземания**

В хил.лв.

2013**2012**

Вземания от клиенти и доставчици

17 243

26 033

Други текущи вземания в т.ч.

-

2 415

Общо:**17 243****28 488****19. Пари и парични еквиваленти**

Компонентите на паричните наличности и паричните еквиваленти, представени в счетоводния баланс са:

Компонент:**2013****2012**

В хил.лв.

Каса в лева

38

80

Парични средства в безсрочни разплащателни сметки в лева:

3 117

1 155

Общо:**3 153****1 235****20. Търговски и други задължения****20.1.Нетекущи задължения****Нетекущи задължения**

В хил.лв.

2013**2012**

Задължения към финансови предприятия

1 956

1 956

Общо:**1 956****1 956**

20.2.Текущи задължения

Търговски и други задължения:
В хил.лв.

2013 2012

Задължения към доставчици	4 911	10 824
Получени аванси	-	5 813
Задължения към персонала	9	43
Данъчни и осигурителни задължения, в т.ч.	2 301	3 957
Данък върху добавената стойност	126	2 163
Корпоративен данък	1 494	1 230
Данък върху доходите на физическите лица	578	543
Осигурителни вноски	103	21
Други текущи задължения	1 569	3 079
Общо:	8 790	23 716

21. Текущ данък върху печалбата

Параметри:

Стойност (хил.лв.)

2013 г.	2012 г.
11 620	12 300
10%	10%
1 162	1 230

Облагаема печалба

Ставка на корпоративния данък

Данък върху печалбата

22. Свързани лица**22.1.Сделки със свързани лица– Покупки**

Доставчик	Вид сделка	2013 г.	2012 г.
АутоДинамик ООД	стоки	191	-
Общо		191	-

23. Събития след датата на баланса

След датата на баланса няма настъпили значими събития, които да изискват корекции в настоящия финансов отчет