ЗИ ТИ И КОРПЪРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

"ЗИ ТИ И КОРПЪРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ" ЕООД
ZTE CORPORATION BULGARIA Ltd.
ZTE中兴

ЗИ ТИ И КОРПОРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2014

СЪДЪРЖАНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

	СТР.
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	1
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	2
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ -СПРАВКА ЗА ДМА	5
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	9

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

"ЗИ ТИ И КОРПЪРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ" ЕООД
ZTE CORPORATION BULGARIA LTD.
ZTE中兴

ЗИ ТИ И КОРПОРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството на ЗИ ТИ И КОРПЪРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД София (Дружеството) представя годишния доклад и финансовия отчет на Дружеството за 2014 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ЗИ ТИ И КОРПОРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД София е регистрирано с решение 1/18.08.2005 на Софийски градски съд, фирмено дело 9358/2005СГС/23.08.2005 .Датата на данъчната регистрация е 24.08.2005г .От 25.05.2006 Дружеството е регистрирано по Закона за данък върху добавената стойност.
Дружеството се управлява и представлява от:
ДЖЕНБО УАНГ
КИАНГ ФУ
ЧАО УАНГ
ШИАОУЕЙ ЧАН
АЙМИНГ ДЗАИ

Към 31.12.2014г. в Дружеството работят10 души на трудов договор.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Основната дейност на Дружеството е извършване на услуги в България, свързани с инсталация на телекомуникационно оборудване. Оновните клиенти на Дружеството са - Мобилтел ЕАД и Германос - Телеком България ЕАД

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ

Основни показатели, които характеризират резултатите от дейността на Дружеството са:

	хил.лв	
Показатели	**2014**	**2013**
Нетни приходи от дейността	4 698	14 049
Нетна печалба от дейността	187	1 254
Сума на активите	5 342	3 149
Собствен капитал	2 126	1 939

Към датата на изготвяне на настоящия отчет

ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА

Не са настъпили значими събития след изготвяне на баланса, които да повлияят на финансовия отчет или на дейността на Дружеството в бъдеще.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2014 г

През 2014 г. Дружеството очаква да задържи и продължи напредъка в дейността си, постигнат през 2013 г., чрез успешно развитие и поддържане на вече съществуващите клиентски проекти, както и привличане на нови клиенти.

ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКИ И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не извършва изследователската и развойна дейност.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансовите инсрументи използвани от Дружеството са: търговски и други вземания, парични средства и парични еквиваленти, , както и търговски и други задължения. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата цена на финансовите инструменти е близка до балансовата им стойност.

Цели и политика относно финансовият риск, включително и хеджирането,
Дружеството управлява безрисково активите си.
Валутен риск
Доколкото вземанията и задълженията на Дружеството са основно в лева и евро и валутният курс лева/евро е фиксиран, валутният риск е несъществен за Дружеството.
Кредитен риск
Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания от продажби. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към прецизен подбор на клиентите, от една страна и строго следене на събираемостта на вземанията от друга.
Лихвен риск
Рисковете свързани с промяна на лихвените проценти са онези рискове, при които стойността на финансовите инструменти на Дружеството варира вследствиена промени на пазарните лихвени проценти. Дружеството не използва в дейността си такива инструменти, поради което не е изложено на лихвен риск.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според счетоводното законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието и резултатите на Дружеството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към края на текущия период е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти - Национални стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, одобрени от Министерски съвет. Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

21 май 2015г.

София

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Управител:

ЗИ ТИ И КОРПЪРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД
ZTE CORPORATION BULGARIA LTD
ZTE中兴

Шиаодиан Занг

ЗИ ТИ И КОРПОРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

1. Корпоративна информация

ЗИ ТИ И КОРПОРЕЙШЪН ЕООД е водещ доставчик на телекомуникационно оборудване и мрежови решения. Компанията предлага широка гама услуги за пренос на глас; данни и мултимедия и широколентови безжични мрежи

Регистрация, адрес: гр. София, район Изгрев,бул. ДРАГАН ЦАНКОВ, ИНТЕРПРЕД No 36, бл. Б, ОФИС-501 ЕИК 131469267, ИН по ЗДДС : BG 131469267

Крайна компания майка: ЗЕТ ТИ И (ЕЙЧ КЕЙ) ЛИМИТЕД, Р. КИТАЙ, Ап. 2906 - 29/F Сграда "Чайна рисорсиз" Харбър роуд ван чай N 26, Хонг Конг

2.1. База за изготвяне

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена и в съответствие с принципа на текущо начисляване и действащо предприятие.

2.2 Прилагане на принципа за действащото предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, ръководството на Дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

2.3. Приблизителни оценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с изискванията на приложимите стандарти изисква приложението на оценки и допускания, които влияят значително върху отчетните активи и пасиви, оповестяването на условни активи и пасиви към датата на изготвяне на финансовия отчет, както и отчетните приходи и разходи за отчетния период. Въпреки че тези оценки се основават на най-доброто познание на ръководството по отношение на събитията и дейностите за периода, фактическите резултати може да се различават от тези оценки.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики

Отчетна валута и валута на представяне
Съгласно българското законодателство, Дружеството е длъжно да води сметките си и да изготвя финансовите си отчети в български лева (лв.), националната валута на Република България, която е фиксирана към еврото при обменен курс 1 евро за 1.95583 лв.
Всички суми във финансовия отчет са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

Операции в чуждестранна валута
Операциите в чуждестранна валута се отчитат в български лева по обменния курс в деня на сделката. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута към края на текущия период са преоценени в български лева по обменния курс на Българска Народна Банка към тази дата.
Валутно-курсовите разлики, възникнали при извършване на валутните операции с парични средства и задължения в чужда валута или отчитането им по курсове, различни от тези, по които са били отчетени първоначално, се включват в отчета за приходите и разходите в момента на възникване.

Дълготрайни активи
Машините и оборудването се представят по историческа цена, намалена с натрупаната им амортизация и загубите от обезценка. Историческата стойност на дълготрайните материални активи включва покупната цена и всички разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.
Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди, свързани с употребата на този актив, и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за приходите и разходите за периода, в който са извършени.
Стойностния праг на същественост е 700лв. и всички активи под тази стойност се отчитат като текущи разходи.
Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите имоти, съоръжения и оборудване се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:
Компютърно оборудване - 2 години
Машини и съоръжения - 3.33 години
Оборудване, обзавеждане и други активи в търговска част - 6.67 години
Транспортни средства - 4 години
Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат и, ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.
Към 31.12.2014г. отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни активи(компютърно оборудване) е 22 хил.лв.

Материални запаси
Материалните запаси се признават първоначално по цена на придобиване, която се формира от покупната цена, вносните мита и такси, акцизи, както и други разходи, пряко свързани с доставката. Последващата оценка е по-ниската цена от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е оценка на продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с разходите за довършване и продажба. При отписване на материалните запаси се прилага среднопретеглен метод.

Обезценка на нефинансови активи
Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Клонът определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи (продължение)

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за приходите и разходите като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за приходите и разходите.

Краткосрочни вземания

Краткосрочните вземания са представени по тяхната очаквана реализуема стойност. На база преглед на вземанията от клиенти към края на годината не е извършена обезценка. Съгласно утвърдената счетоводна политика вземанията просрочени над 1 година се обезценяват напълно.

Търговските вземания се обезценяват когато съществуват обективни доказателства (като например, става вероятно, че длъжникът ще бъде обявен в несъстоятелност или има значителни финансови затруднения), че Дружеството няма да може да събере изцяло всички дължими суми, съгласно първоначалните условия на фактурата. Балансовата стойност на търговските вземания се намалява чрез използване на коригираща сметка за провизия за обезценка. Обезценените вземания се отписват когато станат несъбираеми.

Парични средства

Паричните средства и паричните еквиваленти се отчитат по историческа цена. За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки.

Краткосрочни и други задължения

Краткосрочните задължения са оценени по стойността, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

В Дружеството не са отчетени задължения с дългосрочен характер към персонала при пенсиониране. Дългосрочният опит на Дружеството показва липса на такива задължения и ако възникнат, те ще бъдат несъществени.

Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

Признаване на приходи

Приходите в Дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

Признаване на разходи

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Данъци

• Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на финансовия отчет.

• Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности

Пасив по отсрочен данък се признава за всички облагаеми временни разлики,. .

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни активи и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани тези активи.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на активите по отсрочени данъци към всяка балансова дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да е налице достатъчна облагаема печалба, която да позволи целия или част от актива по отсрочен данък да бъде възстановен.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се признават като се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими в периода, когато активът се реализира или пасивът се урежда, на база данъчните ставки (и данъчни закони), които са влезли в действие или в значителна степен са влезли в сила към датата на финансовия отчет.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

• ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и

• вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в финансовия отчет.

ЗИ ТИ И КОРПОРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД
ZTE CORPORATION BULGARIA LTD
ZTE中兴

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ЗИ ТИ И КОРПОРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3 Други вземания

	31/12/2014	31/12/2013
ДДС за възстановяване		
Депозити	16	18
	16	18

4 Парични средства

	31/12/2014	31/12/2013
Касови наличности в брой	-	-
Парични средства по разплащателни сметки в лева	3 734	1 422
Парични средства по разплащателни сметки в евро		
Парични средства по депозитни сметки		
	3 734	1 422

5 Капитал

Капиталът на Дружеството е разпределен в 1000 дяла по 200лв. и е изцяло внесен.

6 Данъчни задължения

	31/12/2014	31/12/2013
ДДС за внасяне	120	19
Корпоративен данък	(7)	58
Други данъци	4	7
	117	84

8 Разходи за материали

	31/12/2014	31/12/2013
Разходи за оборудване и материали за проекти		2
Разходи за гориво	14	16
Други материали	10	13
	24	31

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

"ЗИ ТИ И КОРПЪРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ" ЕООД
ZTE CORPORATION BULGARIA LTD.
ZTE中兴

9 Разходи за външни услуги

	31/12/2014	31/12/2013
Разходи за наем на офис, складови и други помещения	112	118
Разходи за управление на проекти	68	143
Разходи за услуги по инсталация	1	5
Разходи за транспорт и спедиция	15	10
Разходи за пощенски и комуникационни услуги	29	19
Разходи за други услуги	13	36
Разходи за финансов и данъчен одит		21
Разходи за правни и данъчни консултации	1	6
Разходи за наем и поддръжка на автомобили		15
Разходи по за екотакси	3	8
Разходи за банкови такси		1
Разходи за преводачески услуги	2	3
Разходи за консултации и обучение		
Разходи за счетоводни услуги		
	244	385

10 Други разходи

	31/12/2014	31/12/2013
Балансова стойност на продадените активи	3 888	11 783
Разходи за настаняване и пътувания		2
Данък върху разходите	7	8
Други разходи	87	55
	3 982	11 848

11 Корпоративен данък и отсрочени данъци

	31/12/2014	31/12/2013
Печалба преди данъци	213	1 396
Увеличения на финансовия резултат	128	240
Намаления на финансовия резултат	87	70
Облагаема печалба	254	1 566
Ставка на корпоративен данък	10.0%	10.0%
Корпоративен данък	25	157
Ефект от временни данъчни разлики		
Разход за данък признат в ОПР	1	(15)
	26	142

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите за петте последователни години от отчетния данъчен период и да наложат допълнителни данъчни актове или глоби. На Ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до

12 Приходи, неплатени към края на годината

	31/12/2014	31/12/2013
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	773	898
а) телеком.проект	298	691
б) стоки	475	207

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ЗТЕ ТИ И КОРПОРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД
ZTE CORPORATION BULGARIA LTD.
ZTE中兴

13 Оповестяване на сделки и разчети със свързани лица

Сделки със свързани лица през текущия период и разчети

Доставчик	Вид сделка	2 014	2 013
ЗИ ТИ И КОРПЪРЕЙШЪН КИТАЙ	оборудване заIPTV ПРОЕКТ М-НЕТУЪРК		2 748
ЗИ ТИ И КОРПЪРЕЙШЪН КИТАЙ	покупка на стоки	3 663	9 262
ЗИ ТИ И КООПЕРАТИЕФ У.А	получени услуги		

Текущи задължения към свързани лица

ZTE CHINA	IPTV проект		
	Мобилни телефони и карти	1 496	830
	Други		38
		1 496	868

14 Анализ на ефекта на финансовите рискове

Финансови инструменти и финансови рискове

Основните финансови пасиви на Дружеството включват привлечени средства и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството.Дружеството притежава финансови активи като например търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността. През 2012 и 2011 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти. Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

14.1 Активите, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Кредитния риск се управлява и следи стриктно.
Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.
Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

	31/12/2014	31/12/2013
Вземания от клиенти и свързани лица	1 049	915
Парични средства	3 734	1 422
	4 783	2 337

14.2 Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидността предполага поддържането на достатъчно свободни парични средства и високоликвидни активи, достъпни източници на кредитиране и възможност за бързо погасяване на дълговете. Ръководството преценява ликвидния риск като минимален. Дружеството наблюдава паричните потоци, прави предвиждания за очакваните постъпления и плащания и периодично сравнява тези предвиждания с реалните резултати.На база на тази и други вътрешни процедури, ръководството на Дружеството счита, че на база очакваните парични потоци през следващата година, Дружеството няма да има никакви трудности да посрещне своите задължения без рискове от просрочия. Периодът на събиране на вземанията и периодът на плащане рядко превишава 2-3 месеца, което позволява на Дружеството да предвижда потребностите от ликвидни средства. В случай на непредвидени потребности от парични средства, Дружеството разполага с достатъчно резерви и много висока ликвидност в текущите си банкови сметки.
Падежната структура на финансовите активи и пасиви на Дружеството са както следва:

31.12.2014 г.	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	До 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Неопр.падеж
Финансови активи:						
Вземания от клиенти и свързани лица	1 049	1 049	1 049			
Парични средства	3 734	3 734	3 734			
Общо финансови активи	4 783	4 783	4 783			
Финансови пасиви:						
Задължения към свързани лица	1 496	1 496	1 496			
Задължения към доставчици	8	8	8			
Общо финансови пасиви	1 504	1 504	1 504			

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ЗИ ТИ И КОРПЪРЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД
ZTE CORPORATION BULGARIA LTD
ZTE中兴

31/12/2013	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	До 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Неопр.падеж
Финансови активи:						
Вземания от клиенти и свързани лица	915	915	915			
Парични средства	1 422	1 422	1 422			
Общо финансови активи	2 337	2 337	2 337			
Финансови пасиви:						
Задължения към свързани лица	868	868	868			
Задължения към доставчици	74	74	74			
Общо финансови пасиви	942	942	942			

14.3 Валутен риск

Дружеството оперира в Република България, но има взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти. Транзакциите с тях се осъществяват основно в Евро, което в условията на валутен борд минимизира валутно-курсовия риск. Българският лев е фиксиран към Еврото на ниво 1.95583 лв. за 1 Евро.
Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	Валута	31/12/2014	31/12/2013
Парични средства	Евро (EUR)		11
Търговски и други вземания (вкл. свързани лица)	Евро (EUR)	5	
Търговски и други задължения (вкл. свързани лица)	Евро (EUR)	1 187	2 887
Нетна експозиция в Евро:		(1 182)	(2 876)

	Валута	31/12/2014	31/12/2013
Търговски и други задължения (вкл. свързани лица)	Долар (USD)	95	43
Нетна експозиция в Долари:		(95)	(43)

14.4 Лихвен риск

Дружеството не разполага с финансови активи или пасиви с постоянни или плаващи лихвени проценти и не е изложен на лихвен риск.

15 Справедлива стойност на финансови инструменти по категории

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, заедно с отчетните им стойности в отчета за финансово състояние са, както следва:

	31.12.2014 г.	31.12.2014 г.	31/12/2013	31/12/2013
	Отчетна стойност	Справедлива стойност	Отчетна стойност	Справедлива стойност
Вземания от клиенти и свързани лица	1 049	1 049	915	915
Парични средства	3 734	3 734	1 422	1 422
	4 783	4 783	2 337	2 337

16 Анализ на капиталовия риск

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за собствениците.
Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо,в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденти на собствениците, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на собственика. През 2014 г., както и през 2013 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

ЗТЕ ТИ ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ZTE CORPORATION BULGARIA LTD

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

17 **Поети ангажименти**

Към датата на съставяне на отчетите, Дружеството няма поети ангажименти по договори с контрагенти, които да оказват съществено влияние върху финансовите отчети или върху бъдещите му дейности.

18 **Условни активи и пасиви**

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите за петте последователни години от отчетния данъчен период и да наложат допълнителни данъчни актове или глоби. На Ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

Други оповестявания

Размер за начислени суми за:

- независим финансов одит от „Бонев Софт Одитинг" ООД - 10 х.лв.;
- данъчни консултации от „Бонев Софт Одитинг" ООД - 0 х.лв.;
- други услуги, несвързани с одит от „Бонев Софт Одитинг" ООД - 0 х.лв

19 **Събития след датата на отчета за финансово състояние**

Не съществуват значими събития след датата на финансовия отчет, които да оказват влияние върху финансовите отчети или върху бъдещите дейности на Дружеството.

* * *

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА