ЦЕПТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД
Годишен Финансов Отчет

31 декември 2016

ЦЕПТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

Съдържание на финансовия отчет

	Стр.
Доклад на ръководството	**1 - 5**
Одиторски доклад	
Отчет за финасовото състояние	**6**
Отчет за всеобхватния доход	**7**
Отчет за промените в собствения капитал	**8**
Отчет за паричните потоци	**9**
Приложения към финансовия отчет	**10 - 31**

Приходите от продажби по брандове за 2016 година са както следва:

1. ХОУМ АРТ 1 510 хил.лв.,
2. МЕДИКАЛ 1040 хил.лв.,
3. КОЗМЕТИКА 63 хил.лв.,
4. ХОУМ КЕР 1 184 хил.лв.,

Приходите от продажби по брандове за 2015 година са както следва:

1. ХОУМ АРТ 1 116 хил.лв.,
2. МЕДИКАЛ 1071 хил.лв.,
3. КОЗМЕТИКА 84 хил.лв.,
4. ХОУМ КЕР 1 006 хил.лв.,

5. Отчетените приходи от продажби на стоки за 2016г. на дружеството са общо в размер на 3 824 хил. лева, при отчетени за 2015г. 3 370 хил. лева.

2. Постъпления от други продажби

6. Други приходи от дейността в размер на 318 хил.лв.
7. Приходи от продажби на услуги - 74 хил.лв.

3. Отчетна стойност на продадените стоки

Отчетна стойност на продадените стоки за доходите за 2016 год. е 1 638 хил.лева
Отчетна стойност на продадените стоки за 2015 год. е 1 329 хил.лева;

4. Разходи за данъци и финансов резултат

Финансовият резултат на „Цептер България" ЕООД преди облагане с корпоративни данъци за 2016г. е печалба в размер на 173 хил.лв при загуба 153 хил. лева за 2015г. Дружеството пренася загуби по чл.70 от ЗКПО за 2009 г. в размер на 510 хил.лв, за 2010г. в размер на 336 хил.лв, за 2011г. в размер на 265 хил.лв,за 2012г в размер на 636 хил.лв., за 2013г. в размер на 465 хил. лева, за 2014г. в размер на 485 хил. лева, в размер на 153 хил. лева. Дружеството преобразува финансовия си резултат и по реда на чл.43 от ЗКПО. За 2016 год. Дружеството не дължи корпоративен данък печалба.

5. Имоти, машини и съоръжения

Балансовата стойност на притежаваните от Групата имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2016 год. е
1 170 хил.лева. По групи активи стойностите са както следва:

1. Земи 312 хил.лева;
2. Сгради 823 хил.лева;
3. Стопански инвентар 7 хил.лева;
4. Транспортни средства 28 хил.лева;

6. Материални запаси

Стойността на материалните запаси за 2016год. е 1004 хил. лева, спрямо 968 хил. лева към 31.12.2015 год. В стойността на материалните запаси за 2016 г. са включени материали за 76 хил.лева и стоки за препродажба за 928 хил.лева.

7 Търговски и други вземания

Търговски и други вземания на „Цептер България" ЕООД по баланс към 31.12.2016 год. са на стойност 109 хил. лева. Вземания се разпределят по видове както следва:

1. търговски вземания нето 55 хил.лева;
2. други вземания 30 хил.лева;
3. депозити за наеми 24 хил.лева;

8. Парични средства и еквиваленти
Паричните средства на дружеството към 31.12.2016 год. са в размер на 136 хил. лева, от тях в касата 12 хил. лева и по банкови сметки - 124 хил.

9. Капитал и резерви
Нетния размер на собственият капитал на собствениците на дружеството към 31.12.2016 год. е отрицателен в размер на 6 781 хил. лева, в т.ч.:

1. Основен капитал на „Цептер България" ЕООД 5 хил. лева,
2. Преоценъчни резерви 1 197 хил. лева
3. Непокрита загуба (7 811) хил. лева

10. Дългосрочни задължения
Дългосрочните задължения по заеми и отсрочени данъчни пасиви към 31.12.2016год. са в размер на 20 хил. лева.

11. Текущи задължения
Краткосрочните задължения по заеми и лихви към 31.12.2016год. са в размер на 1,327 хил. лева.

12. Търговски и други задължения
Търговските и други дългосрочни и краткосрочни задължения към 31.12.2016 год. са в размер на 7,818 хил. лева. Намаление спрямо 2015 год. е в размер на 186 хил. лева.

13. Финансовия отчет на Дружеството е изготвен при спазване на основните счетоводни принципи, визирани в чл.4 от Закона за счетоводството, а именно:

- текущо начисляване – приходите и разходите, произтичащи от сделки и събития се начисляват към датата на тяхното възникване, независимо от момента на плащането и се включват във финансовия отчет за периода, за който се отнасят;
- действащо предприятие – в предвидимо бъдеще предприятието няма намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност;
- предпазливост;
  съпоставимост между приходи и разходи;
- предимство на съдържанието пред формата;
- запазване по възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период.
- независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс - всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си и има обективна връзка с предходния и със следващия отчетен период, като данните на финансовия отчет в началото на текущия отчетен период съвпадат с данните в края на предходния отчетен период.
-

14. Фактори на финансовия риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите когато фирмата използва привлечени или заемни средства.
Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задлъжнялост са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.
Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия

капитал представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям и финансовият риск.
Приемливата или нормална степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес рискът е малък за дружеството, то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

15. Предвиждано развитие на „Цептер България" ЕООД

През 2017 г. дружеството си е поставило за цел подобряване на резултатите от 2016г. чрез максимално използване на всички ресурси, водещи до намаляване на себестойността и постигане на много по-добри крайни резултати.
Към настоящия момент все още не се наблюдава съществено влияние на сривовете на капиталовите пазари върху дейността на дружеството. Предприятието не отчита риск от неспазване на поетите ангажименти по получените заеми, тъй като ангажиментите по получени заеми са изцяло към свързани лица и предприятието разполага с пълна подкрепа от страна на собственика Юнайтед Бизнес Активитис Холдинг А.Г.-Швейцария при необходимост от финансова и друга помощ.

16. Важни научни изследвания и разработки

Дейността на „Цептер България" ЕООД не е свързана с извършването на научни изследвания и разработки.

17. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Към датата на представяне на годишния доклад за дейността не са настъпили значими събития след датата на баланса, които биха изисквали корекция или оповестяване във финансовия отчет или в приложенията към него

18. Свързани лица и сделки

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата Цептер. Транзакциите със свързани лица през 2016 г. са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия. Дружеството не притежава и не е придобивало акции и облигации през 2016г., както и не е емитирало свои собствени. През 2016 г. дружеството не е сключвало договори съгласно чл.240б от ТЗ.
Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятията под общ контрол на групата Цептер през 2016 година, са както следва:

Свързано лице	Транзакция	2016	31 декември 2016
		Транзакция	Задължения
		В хил. лева	*В хил. лева*
Хоум Арт	Покупка на стоки	1,784	6,589
Цептер Полша - IT	Покупка на услуги	16	1
Цептер интернешънъл Унгария	Покупка на услуги	-	10
Цептер Австрия	Покупка на услуги	2	-
Цептер Македония	Покупка на услуги	8	-
Цептер Zest d.o.o	Покупки на услуги	4	-
Цептер Румъния	Покупка на услуги	1	-
Цептер Сърбия	Покупка на услуги	6	-
Цептер Паспорт	Покупки на услуги	54	
Юнайтед Бизнес Активитис Холдинг А.Г.- Швейцария	Лихви по заем	32	247
Юнайтед Бизнес Активитис Холдинг А.Г.- Швейцария	Главница по заем	1,080	1,080
		2,987	**7,927**

Общата сума на начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал на дружеството за 2016 г. е в размер на 124 хил. лв.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността ,както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) приложими в Европейския Съюз.
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2016г. 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, като 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.

Изпълнителен Директор:
Никола Стоякович

Дата:
Гр.София

Гл.Счетоводител:

Марийка Кръстева

MOORE STEPHENS BULGARIA
AUDIT

Moore Stephens Bulgaria – audit OOD
10 Lege Str., fl.6
1000 Sofia
Bulgaria
Telephone +359 2 987 53 80
Facsimile +359 2 987 53 81

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА НА ЦЕПТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Цептер България ЕООД, състоящ се от отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включително обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики, отразени от стр. 6 до стр.31

По наше мнение, с изключение на ефекта от въпросите, описани в раздела от нашия доклад „*База за изразяване на квалифицирано мнение*", приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г., както и за получения финансов резултат и паричните потоци за периода, завършващ тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в ЕС.

База за изразяване на квалифицирано мнение

1. Не бяхме в състояние да установим начина на калкулиране на комисионните на Търговските представители ,както и тяхното обезценяване. На практика не се прилага груповата политика при обезценяване на отсрочените комисионни.
2. Дружеството не използва балансовия метод при изчислявани на отсрочените данъчни активи и пасиви,което противоречи на възприетата групова политика. В резултат на това счетоводния резултат е надценен в размер на 97 х. лв.
3. Не бяхме в състояние да получим достатъчно разумни доказателства относно причините за множеството корекции по сметките отчитащи обезценката на предплатените комисионни и други разходи. В противоречие на МСС 1 „Представяне на финансовите отчети„ налице е компенсиране на активи и пасиви.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад *Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет*. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с *Етичния кодекс на професионалните счетоводители* на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за

независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС Ние считаме, че одиторските доказателства, които получихме, са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето квалифицирано мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на бел. 2.1.1 към приложения финансов отчет, където е оповестена преценката на Дружеството, относно приложимостта на принципа за действащо предприятие. Към 31 демекври 2016 натрупаната загуба възлиза на 7,811 хил. лева, а регистрираният основен капитал към 31 декември 2016 и 2015 е в размер на 5 хил. лева и надвишава нетните активи на Дружеството, които са отрицателни и са в размер съответно на 6,609 хил. лева и 6,781 хил. лева. В допълнение на това към 31 декември 2016 година краткосрочните задължения на Дружеството са в размер на 9,209 хил. лева и превишават краткосрочните му активи с 7,813 хил. лева, което създава съществен ликвиден риск за Дружеството. Тези обстоятелства пораждат несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

Други въпроси

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2015 година е одитиран от друг одитор, който е изразил мнение с параграф за обръщане на внимание върху него с дата 20 юни 2016 година.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.
Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.
Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 година, утвърдени от нейния Управителния съвет на 29.11.2016 година. Тези процедури касаят проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, изложен от стр. 1 до стр. 5, съответства на финансовия отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в едноименния раздел по-горе.

б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи, че е необходима, за да даде възможност за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени несъответствия, независимо дали се дължат се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на компанията да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени отклонения, независимо дали се дължат се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено несъответствие, когато такова съществува. Несъответствията могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, ще окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени несъответствия във финансовия отчет, независимо дали се дължат се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено несъответствие, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено несъответствие, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на компанията да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Съдружникът, отговорен за ангажимента за одит, довел до настоящия доклад на независимия одитор е Стефан Ненов.

Регистриран одитор

МУР СТИВЪНС БЪЛГАРИЯ - ОДИТ ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 131 МУР СТИВЪНС БЪЛГАРИЯ ОДИТ ООД

Стефан Ненов

Стефан Ненов
Управляващ съдружник, регистриран одитор

10.05. 2017 г.
София, България

ЦЕПТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31 декември 2016	2015
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	1,170	1,205
Други вземания	5	54	32
Нетекущи активи общо		**1,224**	**1,237**
Текущи активи			
Материални запаси	6	1,004	968
Търговски и други вземания	5	55	66
Парични средства и еквиваленти	7	136	63
Разходи за бъдещи периоди		201	210
Текущи активи общо		**1,396**	**1,307**
Общо активи		**2,620**	**2,544**
КАПИТАЛ			
Капитал и резерви на собствениците			
Основен капитал	10	5	5
Преоценъчен резерв	9	1,197	1,197
Неразпределена печалба(загуба)	8	(7,811)	(7,983)
Общо капитал		**(6,609)**	**(6,781)**
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви	13	16	16
Задължения по планове за пенсионни доходи	14	4	9
Заеми и други дългосрочни задължения - лизинг	12		
Нетекущи пасиви общо		**20**	**25**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	11	7,863	8,004
Заеми	12	1,327	1,296
Други краткосрочни задължения - лизинг		19	-
Текущи пасиви общо		**9,209**	**9,300**
Общо пасиви			
Общо собствен капитал и пасиви		**2,620**	**2,544**

Финансовите отчети от страница 6 до страница 31 са одобрени на 09.05.2017г.

Изпълнителен директор:
Никола Стоякович

Главен счетоводител
Марийка Кръстева

Заверил съгласно одиторски доклад

Стефан Ненов
Регистриран одитор
Дата: 10.05.17

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 131 МУР СТИВЪНС БЪЛГАРИЯ-ОДИТ ООД

ЦЕПТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2016

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	2016	2015
Приходи от продажби	15	4,013	3,370
Себестойност на продажбите		(1,638)	(1,329)
Брутна печалба		**2,375**	**2,041**
Разходи по продажба	16	(1,305)	(1,390)
Административни разходи	17	(1,048)	(1,151)
Други приходи за дейността	18	204	381
Печалба от дейността		**226**	**(119)**
Финансови приходи и разходи-(нетно)	20	(54)	(34)
Печалба преди данъци		**172**	**(153)**
Разходи за данъци	21	1	18
Печалба за годината		**173**	**(135)**
Друг всеобхватен доход			
Актюерска печалба (загуба)		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		**173**	**(135)**

Финансовите отчети от страница 6 до страница 31 са одобрени на 09.05.2017г.

Изпълнителен директор:
Никола Стоякович

Главен счетводител
Марийка Кръстева

Заверил съгласно одиторски доклад

Стефан Ненов
Регистриран одитор
Дата: 10.05.17

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 131 МУР СТИВЪНС БЪЛГАРИЯ-ОДИТ ООД

ЦЕПТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

(всички суми са в хиляди лева)

	Отнасящи се до притежатели на собствен капитал			
	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Неразп. печалба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2015	**5**	**1,197**	**(7,849)**	**(6,647)**
Печалба за годината			(135)	(135)
Салдо към 31 декември 2015	**5**	**1,197**	**(7,984)**	**(6,782)**
Салдо към 1 януари 2016	**5**	**1,197**	**(7,984)**	**(6,782)**
Печалба за годината			173	173
Салдо към 31 декември 2016	**5**	**1,197**	**(7,811)**	**(6,609)**

Финансовите отчети от страница 6 до страница 31 са одобрени на 09.05.2017г.

Изпълнителен директор:
Никола Стоякович

Главен счетводител
Марийка Кръстева

Заверил съгласно одиторски доклад

Стефан Ненов
Регистриран одитор
Дата: 10.05.17

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 131 МУР СТИВЪНС БЪЛГАРИЯ-ОДИТ ООД

ЦЕПТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31 декември 2016	2015
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от продажби		5,055	3,883
Плащания към доставчици		(2,832)	(2,130)
Плащания свързани с трудови възнаграждения		(874)	(1,109)
Постъпления от данъци върху печалбата и други		395	281
Плащания към други кредитори		(1,638)	(901)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**106**	**24**
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащания за покупка на дълготрайни активи		(11)	-
Финансиране за ДМА		-	(20)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(11)**	**(20)**
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от заеми		-	-
Платени заеми		-	(14)
Платени лихви,такси ,комисионни и други		(22)	(14)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(22)**	**(28)**
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства		**73**	**(24)**
Нетен ефект от промяна на валутните курсове		-	-
Парични средства в началото на годината		63	87
Парични средства в края на годината		**136**	**63**

Финансовите отчети от страница 6 до страница 31 са одобрени на 09.05.2017г.

ЦЕПТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД София

Изпълнителен директор:
Никола Стоякович

Главен счетоводител
Марийка Кръстева

Заверил съгласно одиторски доклад

Стефан Ненов
Регистриран одитор
Дата: 10.05.17

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 131 МУР СТИВЪНС БЪЛГАРИЯ-ОДИТ ООД

Приложения към финансовия отчет

1. Резюме на дейността

Цептер България" ЕООД ("Дружеството") е дружество със седалище в България. "Цептер България" ЕООД еднолично дружество с ограничена отговорност регистрирано с дело № 22185 /1992 година от Софийски окръжен съд в съответствие с Търговския Закон на Република България.
Адресът на управление и място на стопанска дейност на Дружеството е град София, ул. Черковна 38, ет.2 офис 5
Основната дейност на Дружеството е търговия, дистрибуция и сервиз на висококачествени домакински съдове, порцелан и козметика на персонално ниво, чрез изградена мрежа от консултанти в цялата страна.
Собственик на капитала на Дружеството е приемащото дружество Юнайтед Бизнес Активитис Холдинг А.Г.-Швейцария по Договор за вливане от 2012г., като Цептер Интернешънъл Трейдинг Холдинг АГ престава да съществува
Финансовият отчет е одобрен от Генерален директор на "Цептер България" ЕООД на 31 март 2017 година.

2. Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) приети от Европейският съюз (МСФО, приети от ЕС), тълкуванията на МСФО приложими за дружества отчитащи се по МСФО.. Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, освен в случаите на извършена преоценка на земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и пасиви (вкл. Деривативни инструменти), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 3.

2.1.1 **Принцип на действащото предприятие**
. Към 31 демекври 2016 натрупаната загуба възлиза на 7,811 хил. лева, а регистрираният основен капитал към 31 декември 2016 и 2015 е в размер на 5 хил. лева и надвишава нетните активи на Дружеството, които са отрицателни и са в размер съответно на 6,609 хил. лева и 6,781 хил. лева. Въпреки наличието на тези индикатори, че дружеството не може да продължи като действащо предприятие, компанията майка декларира, че при необходимост е готова да подпомага дейността на дружеството.

По тази причина Дружеството продължава да приема принципа на действащото предприятие при изготвянето на своя финансов отчет

2.1.2. **Промени в счетоводната политика и оповестяванията.**

/а/ Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството.

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Настоящите стандарти са приети от групата за първи път през финансовата година,започваща на или след 1 януари 2016г :

- отчитане на придобивания в смесени операции – изменения в МСФО 11
- изясняване на приемливи методи на амортизация – изменения в МСС16 и МСС38
- годишни подобрения в МСФО 2012-2014 цикъл
- инициатива за оповестяване – изменения в МСС1
- приемането на тези изменения няма влияние в текущият период или предходни периоди и е малко вероятно да засегне бъдещи периоди .

Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от дружеството

Известни нови счетоводни стандарти и тълкувания бяха публикувани , които не са задължителни за отчетният период към 31ви декември 2016та и не са приети по-рано от дружеството.

- **МСФО 9 финансови инструменти**

МСФО 9 се отнася до класификацията , оценката и отписването на финансовите активи и финансовите пасиви , въвежда нови правила за хедж отчитане и нов модел за обезценка на финансовите активи
Прилагането му е задължително за годините започващи на или след 1ви януари 2018г..

- **МСФО 15 "Приходи от договори с клиенти"**

Международният борд за счетоводни стандарти издаде нов стандарт за признаване на прихода . Той ще замени МСС 18 , който покрива договорите за стоки и услуги и МСС 11 , който покрива договорите за строителство .
Новият стандарт се базира на принципа , че приходът се признава , когато контролът върху стоките или услугите се прехвърля на клиента.Стандарта позволява пълен ретроспективен или модифициран ретроспективен подход за приемане . Стандарта е задължителен за финансовите години започващи на или след 1ви януари 2018 . Очаквана дата на приемане от дружеството : 1ви януари 2018.

- **МСФО 16 Лизингови договори**

МСФО16 беше издаден през януари 2016. Той ще засегне почти всички лизингови договори , признати в баланса , тъй като различието между оперативен и финансов лизинг е премахнато.Съгласно новият стандарт един актив (правото на ползване на лизинговата позиция) и финансовото задължение да се плащат наемни вноски са признати. Единственото изключение е за краткотрайните и с ниска стойност лизинги . Отчитането при лизингодателя няма да се промени съществено. Стандарта задължително влиза в сила за отчетните периоди , започващи на или след 1ви януари 2019г.
На този етап дружеството не планира приемането на стандарта преди влизането му ефективно в сила

2. Счетоводна политика (продължение)

2.2 Сделки в чуждестранна валута

(а) *Функционална валута и валута на представяне*

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Годишния финансов отчет е представен в хил. Български лева, която е функционална валута и валута на представяне

Българският лев е фиксиран към еврото (EUR), посредством механизма на валутния съвет, въведен в Република България, от 1 януари 1999г.

(б) *Сделки и салда*

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2016 г. лева	31 декември 2015 г. Лева
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2.3 Имоти,машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията с изключение на земи и сгради се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, и загуби от обезценка Цената на придобиване включва разходите,които директно са свързани с придобиване на актива, както и разходи пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположението и състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Земите и сградите се отчитат по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и разходи за обезценка.

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

Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 1,000 EUR се капитализират, съгласно промени в счетоводната политика по отношение прага на същественост.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка, се отнасят в преоценъчен резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв, всички други намаления се отнасят в отчета за доходите. В края на всеки отчетен период разликата в амортизацията, изчислена на база на преоценената стойност на актива (разходът за амортизация, посочен в отчета за доходите) и на база на първоначалната историческа стойност на актива се прехвърля от преоценъчния резерв в неразпределена печалба от предходни периоди.

Наети активи по финансово-обвързани договори

Активи наети по финансово-обвързани договори, за които Дружеството поема основните рискове и изгоди присъщи на собствеността, се класифицират като финансов лизинг. Имотите и оборудването, придобити чрез финансов лизинг се отчитат по стойност равна на по-ниската от справедливата цена и настоящата стойност на минималните лизингови вноски към началото на лизинговия период, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка Лизинговите

вноски се отчитат в съответствие със счетоводна политика за отчитане на финансови приходи и разходи.

Последващи разходи

Разходи възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, включително и разходи за инспекция и основен ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива или полезния живот. Всички останали разходи се признават в отчета за всеобхватния доход като разход в момента на възникването им
Амортизацията се начислява на база на линейния метод върху оценения полезен живот на активите.
Активите се амортизират от датата на придобиване или въвеждане в експлоатация.
Амортизацията на активите се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

• сгради	25 години
• машини и оборудване	3.3 години
• леки автомобили	4 години
• компютърна техника	2 години
стопански инвентар	6.7 години

Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан.

Амортизация за данъчни цели

За данъчни цели амортизациите на дълготрайните активи се начисляват при прилагане на максималните норми утвърдени в ЗКПО

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.
Когато балансовата стойност е по–висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност.
Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите.
Разходите по заеми се отчитат като текущ разход.

2.4 Нематериални активи

а)Други нематериални активи

Другите нематериални активи, придобити от Дружеството, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка Разходите за вътрешногенерирани репутация и търговски марки се признават в Отчета за всеобхватния доход като разход в момента на тяхното възникване.
Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 1,000 EUR, се капитализират съгласно промени в счетоводна политика по отношение прага на същественост
Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на нематериалните активи се начислява, когато активът е на разположение за ползване, т.е когато е на мястото и състоянието, необходимо за да работи по начин, предвиден от ръководството.
Амортизацията се прекратява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба,или датата на която активът е отписан.
Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

• софтуер	2 години
• други	2 години

2.5. 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 на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи различни от положителна репутация, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

Към всяка балансова дата за обезценените в предходни периоди нефинансови активи, различни от положителната търговска репутация се извършва преглед за евентуално реинтегриране на загубите от обезценка.

За нуждите на теста за обезценка активите са групирани на най-ниските нива, за които може да се идентифицира единица генерираща парични потоци.

2.6. Нетекущи активи държани за продажба

Дружеството класифицира нетекущите активи като държани за продажба когато тяхната балансова стойност ще бъде възстановена чрез продажба и продажбата е много вероятна. Те се отчитат по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност намалена с разходите за продажба.

2.7. Материални запаси

Материалните запаси включват материали,незавършено производство и продукция.
Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и тяхната нетна реализируема стойност. Разходът при потребление се определя по метода „средно- претеглен
Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство е съставена от основни и опаковъчни материали, преки разходи за труд, други преки променливи разходи и съответните общи производствени разходи, но изключва финансови разходи. ".
Нетната реализируема стойност е оценка на продажната цена при нормално протичане на дейността, намалена с разходите за довършване и продажба

2.8. Финансови активи

Дружеството класифицира финансовите си активи в категорията заеми и вземания.
Класифицирането зависи от целта на придобиване на финансовия актив. Ръководството определя класифицирането на финансовите активи при първоначалното им придобиване и прави последваща оценка на класификацията към края на всеки отчетен период.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се търгуват на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни.
Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания в счетоводния баланс.

2.9. Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка, основаваща се на преглед, извършван от ръководството, на салдата в края на всеки месец. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. За индикатори на наличието на основание за обезценка се считат значими финансови затруднения на клиент, обявяване в несъстоятелност, закъснение в плащането или неплащане въобще. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се признава в отчета за доходите.

Провизията за обезценка се признава в отчета за доходите и се класифицира като разходи за маркетинг и продажби. При плащане от страна на клиент на вземане, за което вече е била начислена обезценка, се извършва обратна на начислението на обезценката операция. Тя се отразява в намаление на разходите за маркетинг и продажби, посочени в отчета за доходите.

2.10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой и пари по банкови сметки други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както и банкиви овърдрафтове. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.11. Собствен капитал

Обикновените акции се класифицират като капитал. Привилегированите акции със задължение за обратно изкупуване се класифицират като пасиви
Капиталът на дружеството е представен в размер, съответстващ на съдебно-регистрирания.

2.12.Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по транзакцията. Задълженията по получени заеми се отчитат първоначално по стойността на получените финансови средства, а последващо – по амортизирана стойност чрез използване на ефективен лихвен процент, който поради естеството на договорите съвпада с договорения лихвен процент. Заемите се класифицират като краткотрайни задължения, освен ако Дружеството няма безпрекословното право да разсрочва погасяването на задължението за най-малко 12 месеца след датата на баланса.

2.13. Текущи и отсрочени данъци

Разходът за данък за периода се състой от текущ и отсрочен данък. Данъкът се признава в отчета за доходите освен в случаите на транзакции признати директно в собствения капитал. В тези случаи данъкът също се признава в собствения капитал.
Разходът за текущ данък, признат в отчета за доходите, е определен съгласно приложимото действащо данъчно законодателство в страната към датата на съставяне на годишния финансов отчет.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив при различна от бизнес кимбинация транзакция, което не е засегнало нито счетовдната, нито данъчната печалба /загуба/ по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява.
При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки и нормативна уредба, които действат към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.14. Доходи на наети лица

(а)Задължения при пенсиониране

Дружеството има утвърден план за допълнително пенсионно осигуряване. Съгласно Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното месечно трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителят е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение.
Задължението за изплащане на дефинирани доходи се изчислява годишно от независими актюери, като се използва кредитния метод на пргнозните единици. Сегашната стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи се определя като се дисконтират очакваните бъдещи изходящи парични потощи, с лихвените проценти на висококачествени държавни ценни книжа, които са с падеж, близък до този на съответното задължение, и във валутата, в която са деноминирани плащанията.

Актюерските печалби и загуби, възникнали в резултат на практически корекции и промени на актюерските предположения, се признават в отчета за доходите на база оставащия среден срок на прослужване на съответните служители. Разходите за предишен трудов стаж се признават в отчета за доходите в момента на тяхното възникване, освен в случаите, когато пенсионния план е създаден с условие, че служителите трябва да останат на работа за определен период от време. В такъв случай разходите за предишен трудов стаж се амортизират по линейния метод за „периода на придобиване".

2.15. Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават. Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения.

Провизия се признава дори и в случите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.
Провизиите се оценяват по настоящата стойност на разходите, които се очаква да бъдат необходими за погасяване на задълженията използвайки дисконтов процент преди данъци който отразява текуща пазарна оценка на рисковете свързани със задължението.

2.16. Търговски задължения

Търговия задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения
Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент

2.17. Признаване на приходите
Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки.
Дружеството признава приход, когато: той може надежно да бъде оценен, съществува сигурност, че ще произтекат бъдещи ползи за дружеството и посочените по-долу специфични условия са спазени за всяка продажба, извършена от дружеството. Не се счита, че е извършено надежно остойностяване на прихода, кагото съществуват условности по отношение на неговото възникване. След като те бъдат премахнати е възможно да се извърши надеждно остойностяване на прихода.

(а) *Продажба на стоки – продажба на едро*
Приходите от продажби на стоки се признават, когато Дружеството е прехвърлило в значителна степен изгодите и рисковете върху стоката на купувача. Моментът на прехвърлянето се удостоверява с подписването на приемо-предавателен протокол от страна на клиента.

(в) *Продажби на услуги*
Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение. Тя се удостоверява с подписани от двете страни протоколи за приемане на етапа от изпълнението на съответната услуга. Размерът на приходите се определя на база съотношението (процента)а извършаната до датата на годишния финансов отчет работа към общия обем на договорената услуга. С така определения процент се умножава общата договорена цена, за да се достигне до размера на признатия приход от предоставената услуга.

(г) *Приходи от лихви*
Приходите от лихви се разсрочват, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Групата намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективен лихва. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.

(д) Приходи от дивиденти
Приход от дивиденти се признава когато е установено правото да се получи плащането.

2.18. Свързани лица

За целите на настоящия финансов отчет Дружеството представя като свързани лица акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителния съвет и надзорния съвет, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третират като свързани лица.

2.19. Лизингови договори

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията по оперативните лизинги (нетно от отстъпките от страна на наемодателя) се признават като разход в отчета за доходите на равни части за периода на лизинговия договор.

Финансовият лизинг се признава като актив и пасив в счетоводния баланс на Дружеството с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-нисък—по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Съответните плащания по лизинга, нетно от лихвите, се включват в други дългосрочни задължения. Лихвите се признават като разход в отчета за приходите и разходите за периода на наемния договор. ДМА придобити чрез финансов лизинг се амортизират в съответствие с възприетата амортизационна политика за подобни амортизируеми собствени активи. ДМА придобити чрез финансов лизинг се амортизират за по-краткия от полезен живот или срока на лизинга.

2.20. Разпределение на дивиденти

Разпределението на дивиденти на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е одобрено от акционерите на Дружеството.

3. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.
Извършените преценки и предположения от Ръководството оказват влияние върху отчетените суми на активите и задълженията и оповестяванията на задължения към датата на финансовите отчети, както и върху сумите на приходите и разходите, отчетени през периода в отчета за доходите.
Ръководството е използвало значими счетоводни приблизителни оценки и преценки по отношение на обезценката на вземания от клиенти и при определяне размера на провизиите за задължения, както и при определяне на полезния срок на използнане на дълготрайните активи.

4. Имоти,машини и съоражения

	Земи и сгради	Машини и съоръжения	Стоп. инвентар	Трансп. средства	Общо
Към 1 януари 2015г.					
Отчетна стойност	1,716	33	101	86	1,936
Натрупана амортизация	(492)	(33)	(76)	(86)	(687)
Балансова стойност	**1,224**	**-**	**25**	**-**	**1,249**
31 декември 2015г					
Балансова стойност в началото на периода	1,224	-	25	-	1,249
Придобити	20	-	-	-	20
Разходи за амортизация	(56)		(7)		(63)
Балансова стойност в края на периода	**1,188**	**-**	**17**	**-**	**1,205**
Към 31 декември 2015г.					
Отчетна стойност	1,736	33	101	44	1,914
Натрупана амортизация	(548)	(33)	(83)	(44)	(709)
Балансова стойност	**1,188**	**-**	**18**	**-**	**1,205**
31 декември 2016г.					
Балансова стойност в началото на периода	1,188	-	18	-	1,205
Придобити				29	29
Разходи за амортизация	(57)		(7)	(1)	(65)
Балансова стойност в края на периода	**1,131**	**-**	**11**	**28**	**1,170**
Към 31 декември 2016г.					
Отчетна стойност	**1,736**	**33**	**101**	**73**	**1,943**
Натрупана амортизация	(605)	(33)	(90)	(45)	773
Балансова стойност	**1,131**	**-**	**11**	**28**	**1,170**

В края на 2016г. не е правена преоценка или обезценка на дълготрайните материални активи,тъй като ръководството е преценило, че остатъчната стойност на активите съответства на техните пазарни стойности.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева,освен ако не е упоменато друго)

5. Търговски и други вземания

	2016	2015
Търговски вземания	55	36
Намалени с: провизия за обезценка	-	-
Търговски вземания – нето	**55**	**36**
Съдебни и присъдени вземания	28	28
Вземания от свързани лица (Прил. 22)	-	-
Други вземания	26	34
Всичко търговски и други вземания	**109**	**98**

Справедливите стойности на търговските и други вземания са както следва:

	2016	2015
Търговски вземания	55	36
Съдебни и присъдени вземания	28	28
Вземания от свързани лица (Прил. 22)	-	-
Други вземания	26	34
	109	**98**

6. Материални запаси

	2016	2015
Материали	1,004	968
	1,004	**968**

7. Пари и парични еквиваленти

	2016	2015
Парични средства в банки и налични пари	136	63
	136	**63**

За целите на отчета за паричните потоци парите включват следното:

	2016	2015
Парични средства в брой	12	2
Парични средства в банкови сметки	124	61
	136	**63**

8. Неразпределена печалба(загуба)	**2016**	**2015**
	(7,984)	**(7,849)**
Баланс към 01 януари		
Печалба за годината	173	(135)
Отписване на преоценъчен резерв		
Баланс към 31 декември	**(7,811)**	**(7,984)**

9. Преоценъчен резерв	**2016**	**2015**
Баланс към 01 януари	**1,197**	**1,197**
Баланс към 31 декември	**1,197**	**1,197**

10. Основен капитал

	Обикновени акции (бр.)	Номинална стойност (хил.лв.)	Общо (хил. лв.)
Към 31 декември 2015	1	5	5
Към 31 декември 2016	1	5	5

11. Търговски и други задължения

	2016	**2015**
Търговски задължения	917	937
Задължения към свързани лица(нота 22)	6,600	6,722
Задължения към персонала	39	31
Задължения към осигурителни предприятия	12	14
Данъчни задължения	177	170
Други задължения	118	130
Всичко търговски и други задължения	**7,863**	**8,004**

12. Заеми към свързани лица (нота 22)

	2016	**2015**
Дългосрочни	**1,327**	**1,296**

Ефективните лихвени проценти към датата на баланса са както следва:

	2016	**2015**
	Либор +3	Либор +3

Балансовата стойност на краткосрочните заеми се доближават до тяхната справедлива стойност.

Балансовата стойност на банковите заеми на Дружеството е деноминирана в лева.

13. Данъчни временни разлики

Данъчните временни разлики се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато данъчните временни разлики се отнасят към една и съща данъчнка администрация.

	2016	2015
Отсрочени данъчни активи:		
- Отсрочени данъчни активи за възстановяване в рамките на 12 месеца		
- Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца	(54)	(58)

	2016	2015
Отсрочени данъчни пасиви:		
- Отсрочени данъчни пасиви за възстановяване след 12 месеца	71	74

Движенията на сметката за данъчни временни разлики са както следва:

	2016	2015
В началото на годината:	16	35
(Разход)/Приход в отчета за доходите	-	(19)
В края на годината	**16**	**16**

Отчетените данъчни временни разлики през годината са както следва:

	2016	2015
Дълготрайни активи	71	74
Неизползвани отпуски	48	42
Провизии за пенсия	-	2
Разходи по ДУ и др	7	14
	16	**16**

Движението на данъчните временни разлики (преди компенсирането на сумите в съответната данъчна юрисдикция) през периода е както следва:

Отсрочени данъчни пасиви:	**Дълготрайни активи**
Към 01 януари 2015	(77)
(Разход)/приход в отчета за доходите	(3)
Към 31 декември 2015	**(74)**
(Разход)/приход в отчета за доходите	3
Към 31 декември 2016	**(71)**

Отсрочени данъчни активи	Неизползв. отпуски	Задължения по пенсионни доходи	Разходи по ДУ и др	Обезценка на вземания	общо
Към 01 януари 2015	(5)	(2)	(36)	-	(43)
(Разход)/приход в отчета за доходите	2	-	(17)	-	(15)
Към 31 декември 2015	(3)	(2)	(53)	-	(58)
(Разход)/приход в отчета за доходите	2	1	(1)	-	2
Към 31 декември 2016	(1)	(1)	(54)	-	(56)

14. Пенсионни задължения

Задължения в Баланса	**2016**	**2015**
Пенсионни доходи	4	9

Суми, признати в отчета за доходите	**2016**	**2015**
Пенсионни разходи	1	1

Сумите, признати в баланса се определят както следва	**2016**	**2015**
Сегашна стойност на задълженията		
Непризната актюерска печалба/(загуба) в собствения капитал		
Задължения в Баланса	**4**	**9**

Сумите, признати като разходи в отчета за доходи се определят както следва:	**2016**	**2015**
Разходи за настоящи услуги	4	9
Разходи за лихви		
Нетни актюерски загуби, признати през годината		
Общо, включени в разходите за служители	**4**	**9**

Движението на признатото в баланса задължение е както	**2016**	**2015**
В началото на годината	9	18
Разходи включени в отчета за доходите	5	9
Намаление на задълженията поради плащания направени през годината		
Актюерска печалба (загуба)включена в друг всеобхватен доход		
В края на годината	**4**	**9**

Основните използвани актюерски предположения са	**2016**	**2015**
Дисконтов процент	2,5%	2,8%
Бъдещи увеличения на заплатите	5,0%	5,0%

15. Приходи от продажби

	2016	2015
Продажби на стоки	3,824	3,370
Продажби на услуги	189	93
	4,013	**3,463**

16. Разходи по продажба и маркетинг

	2016	2015
Основни материали	77	80
Външни услуги	494	280
Възнаграждения и социални осигуровки	71	246
Други разходи	42	66
Разходи за комисионни на търг. представители	621	718
	1,305	**1,390**

17. Административни разходи

	2016	2015
Разходи за материали	398	406
Възнаграждения и социални осигуровки	280	321
Професионални външни услуги	12	-
Годишен одит и консултантски услуги	65	63
Амортизации	251	241
Други разходи	27	23
Разходи за данъци	15	97
Разходи за обезценки		
	1,048	**1,151**

18. Други оперативни приходи

	2016	2015
Приходи от вноски на клиенти с изтекъл давностен срок	-	80
Приходи от наеми	128	131
Други приходи	76	77
	204	**288**

19. Разходи по икономически елементи

	2016	2015
Материали	(77)	(80)
Външни услуги	(919)	(974)
Амортизация	(65)	(63)
Заплати и социални осигуровки	(1002)	(1329)
Балансова стойност на продадените активи	(1,638)	(1,305)
Други разходи	(289)	(103)
	(3,990)	**(3,854)**

20. Финансови приходи/(разходи)

	2016	2015
Приходи от лихви	2	18
Разходи за лихви,	(32)	(34)
Валутни разлики, нетно	(2)	(2)
Други	(22)	(16)
	(54)	**(34)**

21 Разходи за данъци

	2016	2015
Данък върху печалбата за текущата година	-	-
Отсрочени данъци	1	18
Общо разход за данък	**1**	**18**

Дължимият от Дружеството данък върху облагаемата печалба се различава от теоретичната сума, която се получава, като се използва основната данъчна ставка, както следва :

	2016	2015
Печалба преди данъци	173	(153)
Данък при данъчна ставка 10% (2016: 10%)	(17)	(15)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(10)	(21)
Необлагаеми приходи	28	18
Дължим данък	**1**	**18**

22. Сделки между свързани лица

Ако не изрично упоменато,транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия

Сделки между вързани лица:

	2016	2015
i) Възнаграждения на ръководството	(124)	(106)
Борд на директорите /управляващи дружеството/	-	-
Няма други сделки със свързани лице през отчетния период		

ii) Вземания от свързани лица	2016 Транзакция В хил.лева	2016 Задължения В хил.лева
Задължения		
Хоум Арт - Покупка на стока	1,784	6,589
Цептер Полша – IT - Услуги	16	1
Цептер Интернешанъл	-	10
Цептер Австрия - Услуги	2	-
Цептер Македония - Услуги	8	-
Цептер Zest.d.o.o - Услуги	4	-
Цептер Румъния - Услуги	1	-
Цептер Сърбия - Услуги	6	-
Цептер Паспорт - Услуги	54	-
Юнайтед Бизнес Активитис Холдинг – Лихви по заем	32	247
Юнайтед Бизнес Активитис Холдинг – Главница по заем	1,080	1,080
	2,987	**7,927**

23. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства по банкови сметки, краткосрочни вземания, краткосрочни задължения и лихвоносни заеми и привлечени средства. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Основните рискове, свързани с тези финансови инструменти, са пазарен, кредитен и ликвиден риск. Финансовите рискове се идентифицират, оценяват и наблюдават от управителите на Дружеството чрез различни механизми за контрол, с цел да се установят адекватни цени за доставките, извършвани от Дружеството и да се оценят подходящо пазарните условия, свързани с неговите инвестиции и начините на поддържане на свободни ликвидни средства, като се предотврати излишна концентрация на даден риск.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент да варира, поради промени в пазарните цени. Пазарните цени включват три типа риск: лихвен, валутен и ценови риск, както и риск от цената на капитала. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства и търговски вземания.
Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието на Дружеството към 31 декември 2016 и 2015.
Анализите на чувствителността са изготвени при предположение, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути са постоянни.
Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи на провизиите и нефинансовите активи и пасиви.
Чувствителността на съответната позиция от отчета за всеобхватния доход е ефектът на предполагаемите промени в лихвените норми върху нетните разходи за лихви за една година на базата на нетъргуеми финансови активи и пасиви с плаващ лихвен процент към 31 декември 2016 и 2015 .

Кредитен риск

Кредитният риск произтича от възможността контрагент по сделка с финансов инструмент или клиентски договор да не изплати задължението си, което ще доведе до финансови загуби. Основният кредитен риск, на който е изложено Дружеството, е свързан с неговите вземания и парични средства по банкови сметки. Вземанията на Дружеството се състоят от търговски вземания . Няма значителен кредитен риск, свързан с тях.
Дружеството има финансови отношения основно с банки. Инвестиционните решения на Дружеството и решенията за заемане на средства от банки подлежат на изрично одобрение от Съвета на директорите. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на финансовите активи възлиза на съответната им отчетна стойност по баланса към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015.

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от времевото разминаване на договорените падежи на паричните активи и задължения и възможността длъжниците да не са в състояние да уредят задълженията си към Дружеството в стандартните срокове. За да управлява този риск, Дружеството използва техники за планиране, включително изготвяне на краткосрочни и средносрочни прогнози на паричните потоци.

Финансовите активи и пасиви на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата отчетния период до датата на последващо договаряне или предвиден падеж към 31 декември 2016, са както следва:

	До 1 мес.	От 1 до до 3 мес.	От 3 мес. до 1 год.	Между 2 и 5 год.	Над 5 г.	Общо
Финансови активи						
Търговски вземания	3	10	23	-	19	55
Парични средства по банкови сметки и в брой	136					136
Други и данъчни вземания		2	23		29	54
Вземания от свързани лица						
Общо	**127**	**12**	**46**	**0**	**48**	**245**
:*Финансови пасиви*						6,605
Задължения към доставчици	250	450	1,300	4,605		
Заеми и лихви6				1,327		1,327
Финансов лизинг	1	3	15	-	-	19
Други задължения	100	350	812	-	-	1,262
Общо:	**351**	**803**	**2,127**	**5,932**	-	**9,213**

Финансовите активи и пасиви на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата отчетния период до датата на последващо договаряне или предвиден падеж към 31 декември 2015, са както следва:

	До 1 мес.	От 1 до до 3 мес.	От 3 мес. до 1 год.	Между 2 и 5 год.	Над 5 г.	Общо
Финансови активи						
Търговски вземания	36					36
Парични средства по банкови сметки	61					61
Предоставени заеми на свързани лица	-					-
Вземания от свързани лица	-					-
Общо	**97**					**97**
Финансови пасиви						
Задължения към доставчици	33					33
Заеми и лихви				1,080		1,080
Други задължения			6,441			6,441
Общо:	**33**		**6,441**	**1,080**		**7,554**

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът справедливата стойност на бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент да варира, поради промяна в пазарните лихвени норми. Дружеството е изложено на риск от промени в пазарните нива на лихвените проценти главно по отношение на дългосрочните си задължения по заеми с плаващи лихвени проценти.

Дружеството управлява лихвения риск, като поддържа балансиран портфейл от дългове и привлечени средства с фиксирани и променливи лихвени проценти.

31 декември 2016г.	Плаващ лихвен процент	Фиксиран лихвен процент	Безлихвени	Общо
Финансови активи				
Търговски вземания				
Вземания от свързани лица				
Парични средства по банкови сметки				
Други вземания				
Общо:				
Финансови пасиви				
Задължения към доставчици				
Заеми и лихви	1,080			1,080
Финансов лизинг		19		19
Други задължения				
Общо:	1,080	19		1,099

31 декември 2015 г.	Плаващ лихвен процент	Фиксиран лихвен процент	Безлихвени	Общо
Финансови активи				
Търговски вземания				
Вземания по предоставени заеми на свързани лица				
Вземания от свързани лица				
Парични средства по банкови сметки				
Общо:				
Финансови пасиви				
Задължения по получени заеми	1,080			1,080
Търговски задължения				
Задължения към свързани лица				
Общо:	1,080			1,080

Валутен риск

Дружеството оперира в България и тъй като курсът на Българският лев е фиксиран към еврото посредством Валутен борд, Дружеството е изложено на валутен риска в частта на транзакциите извършвани във валута различна от евро. Поради осъществяване на дейността си предимно в български лева и евро, Дружеството е изложено на незначителен валутен риск. Малък процент от приходите се генерират във валути, различни от българския лев и еврото. Поради това ръководството на Дружеството счита, че ефектът от възможната промяна на валутните курсове не би повлияло съществено на печалбата или загубата.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да осигури стабилни капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за собствениците.

Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2016 и 2015 е, както следва:

	2016	2015
Общ дълг, включително:		
Задължения за лихвени заеми и договори за лизинг	(1,099)	(1,080)
Намалени с: парични средства и парични еквиваленти	136	63
Нетен дълг	(963)	(1,017)
Общо собствен капитал	(6,609)	(6,781)
Коефициент на задлъжнялост	н/а	н/а

Ръководството на Дружеството разглежда няколко различни мерки във връзка с установената капиталова структура към 31 декември 2016 г. Бъдещата жизнеспособност на Дружеството зависи от продължаващата подкрепа на собствениците му.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на продукцията на Дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на производство и съответните нормативни регулации.

СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

Справедлива стойност е цената, получена за продажбата на актив или платена за прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализация на финансовите инструменти чрез продажба. Въпреки това в повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и заемите, Дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното пълно възстановяване или съответно, уреждане във времето. Затова те са представени по амортизираната им стойност.

Справедливата стойност на паричните средства, краткосрочните вземания и краткосрочните задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност, при условие че падежът им е краткосрочен.

Дългосрочните привлечени средства имат променливи лихвени проценти, базирани на пазарни лихвени проценти и Ръководството счита, че разликата между балансовата и пазарната им стойност не е съществена.

24. Условни задължения

Данъчните власти по всяко време могат да извършват проверки на счетоводните документи и записвания за пет данъчни периода считано от данъчният период следващ годината на издаване на съответните счетоводни документи.
Ръководството на Дружеството няма информация за каквито и да са обстоятелства, които могат да доведат до потенциални данъчни задължения в значителен размер,както и за условни актив пасиви,които следва да се оповестят.

25. Събития настъпили след датата на баланса

Няма събития настъпили след датата на баланса.