ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ

31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ:

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 4
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 5
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 6
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 7
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ 8

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2013

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

	Прил. №	**Година, приключваща на 31 декември 2013**	**Година, приключваща на 31 декември 2012**
Приходи от продажби	*8*	2,305	3,942
Други приходи	*8*	190	28
Изменение в запасите от продукция		(273)	12
Отчетна стойност на продадени стоки		(83)	(1,305)
Разходи за материали	*9*	(1,178)	(1,842)
Разходи за външни услуги	*10*	(531)	(761)
Разходи за амортизации	*15*	(35)	(32)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	*11*	(422)	(450)
Обезценка на готова продукция	*16*	-	(92)
Други разходи	*12*	(26)	(59)
Финансови разходи	*13*	(48)	(37)
Загуба преди облагане с данъци		**(101)**	**(596)**
(Разход за)/ приход от данък	*14*	(8)	34
ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА		**(109)**	**(562)**
Други всеобхватни доходи		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		**(109)**	**(562)**

Този финансов отчет е одобрен от името на ВиаКон България ЕООД на 27 март 2014 година

Стефан Базлянков
Управител

Северин Йосифов
Управител

АндА Консултинг ООД
Съставител

(Пояснителните приложения от 8 до 35 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2013 година
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Прил. №	**31 декември 2013**	**31 декември, 2012**
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване и нематериални активи	*15*	63	81
Отсрочени данъчни активи	*14*	27	35
Общо нетекущи активи		**90**	**116**
Текущи активи			
Материални запаси	*16*	1,077	1,371
Търговски и други вземания	*17*	2,902	4,237
Парични средства	*18*	277	78
Общо текущи активи		**4,256**	**5,686**
Общо активи		**4,346**	**5,802**
Собствен капитал			
Основен капитал	*22*	-	-
Натрупани загуби		(566)	(457)
Общо собствен капитал		**(566)**	**(457)**
Нетекущи пасиви			
Задължения по лизинги	*20*	26	37
Общо нетекущи пасиви		**26**	**37**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	*19*	4,274	6,110
Задължения по лизинги	*20*	20	14
Заеми	*21*	592	98
Общо текущи пасиви		**4,886**	**6,222**
Общо капитал и пасиви		**4,346**	**5,802**

Този финансов отчет е одобрен от името на ВиаКон България ЕООД на 27 март 2014 година

Стефан Базлянков
Управител

Северин Йосифов
Управител

АндА Консултинг ООД
Съставител

(Пояснителните приложения от 8 до 35 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2013

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

	Основен капитал	Натрупани печалби	Общо
Салдо на 31 декември 2011 година	**-**	**105**	**105-**
Всеобхватен доход за периода	-	(562)	(562)
Салдо на 31 декември 2012 година	**-**	**(457)**	**(457)**
Всеобхватен доход за периода	-	(109)	(109)
Салдо на 31 декември 2013 година	**-**	**(566)**	**(566)**

Този финансов отчет е одобрен от името на ВиаКон България ЕООД на 27 март 2014 година

Стефан Базлянков
Управител

Северин Йосифов
Управител

АндА Консултинг ООД
Съставител

(Пояснителните приложения от 8 до 35 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013

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

	Година, приключваща на 31 декември 2012	Година, приключваща на 31 декември 2012
Парични потоци от оперативната дейност		
Постъпления от клиенти	4,289	2,898
Плащания на доставчици	(3,665)	(1,992)
Плащания, свързани с възнаграждения	(419)	(381)
Платен корпоративен данък	-	(13)
Плащания за данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	(390)	(753)
Други плащания, нетно	(35)	(76)
Нетни парични потоци използвани за оперативната дейност	**(220)**	**(317)**
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Покупка на имоти, съоръжения и оборудване	(11)	(19)
Нетни парични потоци използвани за инвестиционната дейност	**(11)**	**(19)**
Парични потоци от финансовата дейност		
Постъпления от заеми	592	411
Плащания по заеми	(98)	(313)
Плащания по договори за лизинг	(15)	(18)
Плащания за лихви по заеми	(31)	-
Плащания за лихви по договори за лизинг	(4)	(5)
Платени банкови такси	(11)	(4)
Нетни парични потоци получени от финансовата дейност	**430**	**71**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства през периода	**199**	**(265)**
Парични средства в началото на периода	**78**	**343**
Парични средства в края на периода (прил. 18)	**277**	**78**

Този финансов отчет е одобрен от името на ВиаКон България ЕООД на 27 март 2014 година

Стефан Базлянков
Управител

Северин Йосифов
Управител

АндА Консултинг ООД
Съставител

(Пояснителните приложения от 8 до 35 страница са неразделна част от този финансов отчет)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

1. Правно състояние

ВиаКон България ЕООД (Дружеството) е регистрирано в Република България на 1 март 2011 година, ЕИК 201466113. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. София, ул. Камен Андреев 24. Към 31 декември 2013 година Едноличен собственик на Дружеството е ВиаКон, Полша (виж приложение 22).

Основната дейност на Дружеството е свързана с производството на стоманени тръби, както и продажбата на стоманени тръби и конструкции.

Този финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на Дружеството на 27 март 2014 година.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи

2.1. Общи положения

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (Комисията).

Дружеството е възприело прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на СМСС, приети от Комисията, както и разясненията към тях, валидни за 2013 година, и имащи отношение към извършваната от него дейност. Всички промени в МСФО, валидни за 2013 година, са одобрени от Комисията (виж приложение 2.5.).

Настоящият финансов отчет е изготвен с общо предназначение и осигурява информация за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2013 година.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.2. Функционална валута и валута на представяне

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута. От 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

2.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат като текущ финансов приход и финансов разход за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към края на всеки отчетен период са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. От 1999 година българският лев е е фиксиран към Еврото по курс EUR/BGN =1.95583.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСФО изисква от ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовия отчет, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.5. Промени в МСФО

2.5.1. Стандарти и разяснения, в сила през текущия отчетен период

Посочените по-долу промени в стандарти и разяснения, са приети от Комисията на Европейския съюз и влизат в сила през 2013 година:

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разяснението*	*Ефект върху финансовия отчет на Дружеството*
Промени в МСС 1, издаден през юни 2011 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2012	Представяне на финансови отчети – промени във връзка с представянето на другите всеобхватни доходи	Виж по-долу
Промени в МСС 19, издаден през юни 2011 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Доходи на персонала – промени в резултат от проекта за доходи след напускане и при прекратяване	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
Промени в МСФО 7, издаден през декември 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 и междинни периоди в тези периоди	Финансови инструменти – оповестяване – промени, свързани с подобряване оповестяванията относно прихващане на финансови активи и финансови пасиви	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
КРМСФО 20, издаден през октомври 2011 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 година	Разходи за разчистване в производствената фаза на открити рудници	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството

2.5.1. Стандарти и разяснения, в сила през текущия отчетен период (продължение)

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разяснението*	*Ефект върху финансовия отчет на Дружеството*
Промени в МСФО 1, издадени март 2012 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Промени свързани с правителствени заеми	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
Подобрения на МСФО (2009-2011), издадени май 2012, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Подобрения на МСФО	Не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството
Преходни разпоредби (Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12), издадени юни 2012, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Преходни разпоредби	Не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството
МСФО 13, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Оценка по справедлива стойност	Виж по-долу

МСС 1 Представяне на финансови отчети

Дружеството е приложило промените в МСС 1 Представяне на финансови отчети свързани с представянето на позициите на другите всеобхватни доходи за първи път през текущия отчетен период. Промените въвеждат нова терминология, която не е задължителна за отчета за всеобхватния доход и за отчета за доходите. Съгласно промените в МСС 1, "отчетът за всеобхватния доход" е преименуван на "отчет за печалбите и загубите и другите всеобхватни доходи", а "отчетът за доходите" – на „отчет за печалбите и загубите". Дружеството не е възприело новата терминология и продължава за използва термина "отчет за всеобхватния доход".

Промените в МСС 1 запазват опцията за представяне на печалбите и загубите и другите всеобхватни доходи в един отчет или в два отделни последователни отчета. Обаче промените в МСС 1 изискват компонентите на другите всеобхватни доходи да са групирани в две категории в секцията на другите всеобхватни доходи: (i) компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата и (ii) компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани впоследствие в печалбата или загубата, в случаи на настъпване на определени обстоятелства, данъчните ефекти свързани с компонентите на другите всеобхватни доходи се представят на същата база. Промените не засягат опцията компонентите на другите всеобхватни доходи да се представят или преди данъци или нетно от данъци. Промените следва да се прилагат ретроспективно, поради което компонентите на другите всеобхватни доходи са рекласифицирани за да отразят тези промени.

Други освен по-горе споменатите промени, прилагането на промените в МСС 1 нямат ефект върху печалбите и загубите, другите всеобхватни доходи и всеобхватния доход.

2.5.1. Стандарти и разяснения, в сила през текущия отчетен период (продължение)

МСФО 13 Оценка по справедлива стойност

Дружеството е приложило МСФО 13 Оценка по справедлива стойност за първи път през текущия отчетен период. МСФО 13 въвежда единни правила за оценки по справедлива стойност и оповестявания за оценките по справедлива стойност. Изискванията за оценка по справедлива стойност на МСФО 13 се отнасят както за финансови инструменти, така и за други статии, за които други МСФО изискват или разрешават оценяване по справедлива стойност и оповестявания за оценките по справедлива стойност, с изключение на плащания на база акции, които са в обхвата на МСФО 2 Плащания на база акции, лизингови трансакции, които са в обхвата на МСС 17 Лизинг, както и оценки, които имат известна прилика със справедливата стойност, но не са справедлива стойност (например нетна реализируема стойност за целите на оценяване на материалните запаси или стойност в употреба за целите на определяне на обезценка).

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив при обичайна сделка на основния пазар (или най-изгодния пазар) на датата на оценката при текущите пазарни условия. Справедливата стойност съгласно МСФО 13 е изходящата цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника за оценяване. МСФО 13 включва и изисквания за подробни оповестявания.

В допълнение, за целите на финансовото отчитане, оценките по справедлива стойност са категоризирани в нива: 1, 2 или 3 в зависимост от степента, в която входящите данни за оценка на справедливата стойност са наблюдаеми и значимостта на факторите за оценяването на справедливата стойност в нейната цялост, които нива са описани, както следва:

- Ниво 1 – входящите данни са котирани цени (некоригирани) на активен пазар за идентични активи или пасиви, до които Дружеството има достъп към датата на оценяване;

- Ниво 2 - данни, различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение. Цените от ниво 2 подлежат на корекции;

- Ниво 3 – входящите данни са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив, при условие че липсват наблюдаеми такива или при малка или никаква активност на пазара за съответния актив или пасив.

МСФО 13 се прилага проспективно от 1 януари 2013 година и изискванията посочени в стандарта не засягат сравнителната информация представяна за периоди преди влизането в сила на стандарта. Освен допълнителните оповестявания, прилагането на МСФО 13 няма ефект върху сумите признати във финансовия отчет.

2.5.2. Стандарти и разяснения, приети от Комисията на Европейския съюз, но невлезли в сила

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разяснението*	*Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз*
МСФО 10, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Консолидирани финансови отчети	Приет от Комисията на Европейския съюз
МСФО 11, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Ангажименти за съвместни дейности	Приет от Комисията на Европейския съюз
МСФО 12, издадени през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Оповестяване на инвестиции в други дружества	Приет от Комисията на Европейския съюз
МСС 27, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Индивидуални финансови отчети	Приет от Комисията на Европейския съюз
МСС 28, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия	Приет от Комисията на Европейския съюз
Промени в МСС 32, издаден през декември 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014	Финансови инструменти – представяне – промени в насоките за приложение относно прихващане на финансови активи и финансови пасиви	Приет от Комисията на Европейския съюз
Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27, издадени октомври 2012, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014	Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27: Инвестиционни дружества	Приет от Комисията на Европейския съюз
Промени в МСС 36, издадени на 29 март 2013, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014	Промени в МСС 36, свързани с оповестяването на възстановимата стойност на нефинансовите активи	Приет от Комисията на Европейския съюз
Промени в МСС 39, издадени на 27 юли 2013, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014	Промени в МСС 39, свързани с новацията на деривативи и отчитане на хеджирането	Приет от Комисията на Европейския съюз

2.5.3. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, предстоящи за приемане от Комисията на Европейския съюз

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разяснението*	*Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз*
КРМСФО 21, издаден на 20 май 2013, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014	КРМСФО 21	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2014 година
Планове с дефинирани доходи:Доходи на персонала, издаден на 21 ноември 2013, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014	Изменения в МСС 19	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през третото тримесечие на 2014 година
Подобрения на МСФО (2010-2012), издадени на 12 декември 2013, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014	Подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38)	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през третото тримесечие на 2014 година
Подобрения на МСФО (2011-2013), издадени на 12 декември 2013, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014	Подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40)	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през третото тримесечие на 2014 година
МСФО 9, Финансови инструменти (издаден на 12 ноември 2009 година) и последващи промени (подобрения на МСФО 9 и МСФО 7 Дата на влизане в сила и Преходни разпоредби издадени на 16 декември 2011 година, Хеджиране и промени в МСФО 9, МСФО 7 и МСС 39 издаден на 19 ноември 2013 година). В сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017	Финансови инструменти – класификация и оценка - стандартът ще отмени напълно МСС 39	Приемането е отложено и няма яснота кога ще бъде приет

Посочените по-горе промени не се очаква да окажат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството, с изключение на МСФО 9 Финансови инструменти – класификация и оценка, ефектът от приложението на който не е напълно оценен към момента. През 2013 година Дружеството не е възприело по-ранно прилагане на стандарти, влизащи в сила за бъдещи годишни периоди.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Имотите, машините и съоръженията са активи, които се държат от предприятието, за да се използват от производството, или доставката на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели и се очаква да бъдат използвани за повече от един период.

3.1. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Нематериалните активи са разграничими непарични активи без физическа субстанция.

Имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от ръководството употреба. След първоначалното им признаване имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки (виж също приложение 3.2).

Последващите разходи се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на нетекущ актив. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, през който са направени.

Амортизациите се начисляват въз основа на преценения полезен живот на активите, чрез използването на линейния метод.

Полезният живот на активите се определя в зависимост от очакваната полезност на активите за Дружеството и е въпрос на преценка, основаваща се на опита с подобни активи.

Определеният полезен живот на нетекущите активи в години е, както следва:

Полезен живот	**2013 година**	**2012 година**
Транспортни средства	4 години	4 години
Компютърна техника	2 години	2 години
Офис оборудване	7 години	7 години
Нематериални активи	2 години	2 години

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от: датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности или датата на отписването му.

Прилаганият метод за амортизация и полезният живот на активите се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година и се правят промени в тях, за да се отразят бъдещата употреба на актива и очаквания модел за използване на бъдещите икономически ползи, въплътени в актива. Промени в метода на амортизация и полезния живот на активите се отчитат като промяна в приблизителните счетоводни преценки в съответствие с МСС 8.

Земя, активи в процес на изграждане и напълно амортизирани активи не се амортизират.

3.2. Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Към датата на изготвяне на финансовия отчет ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

3.2. Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи (продължение)

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на единица, генерираща парични потоци) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага в отчета за всеобхватния доход.

При възстановяване на загуба от обезценка, преносната стойност на актива (или на единицата, генерираща парични потоци) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага в отчета за всеобхватния доход.

3.3. Материални запаси

Материалните запаси са активи, държани за продажба в обичайната дейност на Дружеството, в процес на обработка с цел такава продажба или под формата на материали за влагане в производствения процес или използвани за извършването на услуги.

Материалните запаси се представят по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, стойността на обработката и други разходи, необходими за привеждане на запасите в тяхното настоящо местоположение и състояние - транспортни, митнически, невъзстановими данъци и други подобни разходи. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

Себестойността на произведената продукция включва всички разходи, директно свързани с произвежданите продукти.

При потреблението им материалните запаси се отписват като се прилага методът: първа входяща-първа изходяща цена за материалите и средно претеглената цена за продукция и стоки.

3.4. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно, както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи/пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорените права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

3.4. Финансови инструменти (продължение)

При първоначалното им признаване финансовите активи/пасиви се оценяват по справедлива стойност плюс всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи /пасиви, с изключение на финансовите активи пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите.

За целите на последващото оценяване, Дружеството класифицира през текущия и предходен отчетен период финансовите активи и пасиви в следните категории: заеми и вземания и финансови задължения (други освен тези, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите). Класифицирането по всяка категория зависи от целта и срока на съответния договор.

Методът на ефективния лихвен процент е метод, при който се изчислява амортизираната стойност на финансов актив или пасив (или група финансови активи /пасиви) и се разпределя разходът или приходът от лихви в съответния отчетен период. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент, или когато е подходящо за по-къс период, до преносната стойност на финансовия актив или пасив.

3.4.1. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Търговските и други вземания са представени по тяхната амортизирана стойност, намалена с провизия за обезценка и несъбираемост. За текущите вземания, които се очаква да бъдат уредени в рамките на нормалните кредитни срокове, амортизираната им стойност е приблизително равна на номиналната им стойност. Провизията за обезценка и несъбираемост се определя на база преглед на салдата в края на отчетния период и се начислява индивидуално за определени позиции, за които съществуват индикации за обезценка и несъбираемост.

3.4.2. Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток са паричните средства в брой и по банкови сметки на Дружеството. За целите на представянето на отчета за паричния поток, паричните постъпления от клиенти и паричните плащанията към доставчици са представени като брутни суми, включващи данък добавена стойност (ДДС), а постъпленията и погашенията по банковите овърдрафти се посочват нетно.

3.4.3. Обезценка на финансови активи

В края на всеки отчетен период Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на финансов актив или група финансови активи с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалбите или загубите. Финансов актив или група финансови активи се обезценяват и се отчита загуба от обезценка тогава и само тогава, когато съществуват обективни доказателства за обезценка, в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното признаване на актив („събитие, водещо до загуба"), които са повлияли на очакваните парични потоци от финансовия актив или група финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Възможно е обезценката да не е породена от единично събитие, а да е в резултат от комбинирания ефект на множество събития.

3.4. Финансови инструменти (продължение)

3.4.3. Обезценка на финансови активи (продължение)

Търговски и други вземания

Дружеството начислява обезценка на търговските и други вземания, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка Дружеството счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти. При установяване наличието на такива признаци за обезценка, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент за сходни активи. Текущи вземания обикновено не се дисконтират, ако резултатът от дисконтирането е несъществен.

Обезценката се начислява чрез използването на коректива сметка за обезценка, която се представя в отчета за финансовото състояние като намаление на вземанията, а разходите от обезценката се представят съответно в отчета за всеобхватния доход. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се изписва срещу намаление на съответната коректива сметка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски и други вземания се отчита в отчета за всеобхватния доход като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

3.4.4. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки и услуги или парични плащания, некласифицирани като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите, са представени в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност. За текущите задължения, които се очаква да бъдат уредени в рамките на нормалните кредитни срокове, амортизираната им стойност е приблизително равна на номиналната им стойност.

3.4.5. Заеми и лизинги

Заемите се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, заемите се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбите и загубите за периода на ползване на заема, на база метода на ефективния лихвен процент. Ако при възникването на лихвен заем не са извършени разходи свързани със сделката, заемът не се амортизира. По същия начин се третират получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема се признават като разход (виж приложение 3.8). При тяхното признаване те се включват в отчета за всеобхватния доход по метода на ефективния лихвен процент, с изключение на разходите по банкови овърдрафти, които се признават като разход на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

3.4. Финансови инструменти (продължение)

3.4.5. Заеми и лизинги (продължение)

Заемите се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период

Лизингов договор се класифицира като финансов, когато рисковете и изгодите, свързани със собствеността върху актива в значителна степен се прехвърлят върху наемателя. Всички останали договори се класифицират като експлоатационен лизинг. Активите, наети по финансово обвързани договори се признават като актив на Дружеството по по-ниската от сегашната стойност на минималните лизингови плащания и справедливата им стойност към датата на придобиване. Свързаното с това задължение към наемодателя се отразява в отчета за финансовото състояние като задължение по финансов лизинг. Финансовите разходи, които представляват разликата между общата сума на плащанията по лизинговите договори и справедливата стойност на придобитите активи се признават в отчета за доходите като се прилага постоянен лихвен процент спрямо остатъчното салдо на лизинговото задължение.

3.4.6. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена към датата на регистрирането му.

3.4.7 Класификация на финансовите инструменти по категории

	31 декември 2013	31 декември 2012
Финансови активи		
Търговски и други вземания (приложение 17)	2,893	4,214
Парични средства (приложение 18)	277	78
Общо	**3,170**	**4,292**
Финансови пасиви		
Търговски и други задължения (приложение 19)	4,178	6,016
Заеми (приложение 22)	592	98
Задължения по лизинги (приложение 20)	46	51
Общо	**4,816**	**6,165**

3.5. Разходи за бъдещи периоди

Разходите за бъдещи периоди представляват предплатени разходи към доставчици, отнасящи се до бъдещи отчетни периоди.

3.6. Данък върху дохода

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата данъчна печалба (данъчна загуба) за периода, като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между преносната стойност на един актив или пасив в отчета за финансовото състояние и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за генериране в бъдеще на достатъчно данъчна печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи/ пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно наличната информация към датата на съставяне на финансовия отчет. Отсрочените данъци се признават в отчета за всеобхватния доход, освен когато се отнасят до статия, отразена директно в капитала, като в този случай отсрочените данъци също се отразяват само в капитала.

Преносната стойност на отсрочените данъчни активи се преглежда към края на всеки отчетен период и се намалява, когато повече не е вероятно, че ще има достатъчно данъчна печалба, която да позволи изцяло или частично възстановяване на актива.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно действащото данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на текущите данъчни задължения и отсрочените данъци към 31 декември 2013 и 2012 година е 10 %.

3.7. Доходи на персонала

Планове за дефинирани вноски

Правителството на Република България носи отговорност за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в отчета за доходите при тяхното възникване или се капитализират в стойността на изградения актив.

Начисления за платен годишен отпуск

Към края на отчетния период Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите през следващи отчетни периоди в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Обезщетения при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Дружеството следва да изплати обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в Дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в Дружеството над десет последователни години.

3.7. Доходи на персонала (продължение)

Предвид това, че Дружеството е новообразувано и има малко на брой служители, ръководството е преценило, че потенциалният ефект от разхода за обезщетения при пенсиониране, би бил изключително незначителен, поради което начисления за тези доходи за персонала към края на отчетния период не са отразени в настоящия финансов отчет.

3.8. Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се признават в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите и разходите се оценяват по справедлива стойност на полученото възнаграждение или вземане, намалено със сумата на всички разрешени от Дружеството отстъпки.

Приходите се признават, когато сумата на прихода може да бъде надеждно измерена и е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи в резултат от сделката, както и ако са изпълнени специфичните критерии за признаване на приходите. Счита се, че сумата на прихода не е надеждно измерима, докато не са отстранени всички потенциални несигурни условия, свързани с продажбата. Дружеството прави преценка по отношение на критериите за признаване на приходите, като се основава на своя историческия опит, и като взема предвид вида и специфичните условия на всяка транзакция и вида на всеки клиент.

Приходи от услуги

Приходът, свързан с предоставяне на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансово състояние, при условие, че резултатът от сделката може да се оцени надеждно, когато са изпълнени едновременно следните условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
- предприятието има икономическа изгода, свързана със сделката;
- етапът на завършеност на сделката за извършване на услуги към датата на отчета за финансово състояние може надеждно да се определи;
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката могат надеждно да бъдат измерени.

Етапът на завършеност на сделката се определя на база проверка на извършената работа.

Когато резултатът от сделката не може надеждно да бъде оценен, но е възможно направените по сделката разходи да се възстановят, приходът се признава в размера на направените разходи, които могат да се възстановят.

В случаите, когато резултатът от сделката не може да бъде надеждно оценен и е вероятно направените разходи да не бъдат възстановени, приход не се признава, а направените разходи се признават за текущи разходи. Когато вече не съществуват неясноти относно резултата от сделката за извършване на услуги, приходът се признава.

3.8. Признаване на приходи и разходи (продължение)

Приходи от продажба на стоки и продукция

Приходите от продажба на стоки и продукция се признават, когато са изпълнени следните условия:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача;
- Дружеството не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол в управлението на активите, което обикновено се свързва със собствеността върху тях;
- Вероятно е в резултат на сделката Дружеството да получи икономически изгоди.

Оперативни разходи

Разходите се признават в отчета за всеобхватния доход, когато възникне намаление на бъдещи икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникнат през повече от един период и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в отчета за всеобхватния доход на базата на процедури за рационално и систематично разпределение.

Приходи от и разходи за лихви

Приходите от и разходите за лихви се начисляват като се прилага методът на ефективния лихвен процент върху неплатената главница.

4. Оценка и управление на финансовия риск

4.1. Фактори на финансовия риск

В своята дейност Дружеството е изложено на множество финансови рискове – пазарен риск (валутен риск, лихвен риск и ценови риск); кредитен риск и ликвиден риск. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за управление на финансовия риск.

4.2. Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството извършва транзакции в чуждестранна валута, деноминирани в евро. Тъй като курсът на еврото е фиксиран към лева (виж приложение 2.2), Дружеството не е изложено на валутен риск.

4. Оценка и управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно задължения по договори за лизинги и банков кредит. Задълженията по договорите за лизинги са с фиксиран лихвен процент, а тези по заема са с променлив лихвен процент и излагат Дружеството съответно на лихвен риск на справедливата стойност и на паричните потоци. Тъй като променливата част от лихвения процент по кредита е базиран на едномесечен SOFIBOR или EURIBOR, които са относително стабилни и техният относителен дял във формирането на лихвения процент с малък, то ръководството на Дружеството счита, че рискът е минимален.

В случай, че през 2013 година лихвеният процент по заема, би бил с 0.5 % по-висок/(по-нисък), при равни други условия, финансовият резултат на Дружеството след данъци би бил с 4 хил. лв. по-нисък/(по-висок).

Ценови риск

Дружеството не притежава активи, чиито цени са обвързани с цените на международните пазари.

4.3. Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск в малък брой клиенти. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай, че клиентите не изплатят своите задължения по сключените договори за продажба.

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

Ръководството счита, че преносната стойност на търговските и други вземания, нетно от обезценка, представлява максималният кредитен риск, на който Дружеството е изложено.

4.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството може да срещне затруднения при погасяване на своите финансови задължения. С цел управление на този риск ръководството поддържа оптимално ниво бързо ликвидни активи (парични средства и вземания), както и възможност за усвояване, при необходимост, на допълнително финансиране чрез търговски заеми. Дружеството се стреми да изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

4. Оценка и управление на финансовия риск (продължение)

4.4. Ликвиден риск (продължение)

В таблицата по-долу са посочени финансовите задължения на Дружеството към края на отчетния период, класифицирани според техния договорен падеж. Посочените суми са договорените, недисконтирани парични потоци, включително бъдещите плащания за лихви до момента на погасяване на задълженията:

	До 1 година	Между 1 и 4 години	Общо
31 декември 2013 година			
Търговски и други задължения (приложение 19)	4,178	-	4,178
Заеми (приложение 21)	614	-	614
Задължения по лизингови договори (приложение 20)	23	28	51
Общо	**4,815**	**28**	**4,843**
31 декември 2012 година			
Търговски и други задължения (приложение 19)	6,016	-	6,016
Заеми (приложение 21)	99	-	99
Задължения по лизингови договори (приложение 20)	18	41	59
Общо	**6,133**	**41**	**6,174**

4.5. Действащо предприятие

Към 31 декември 2013 година Дружеството има отрицателни нетните активи в размер на 566 хил. лв., а текущите му пасиви надвишават текущите му активи със 630 хил. лв.

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2013, е изготвен на базата на принципа за действащото предприятие. Ръководството на Дружеството счита, че ще е в състояние да поддържа нормалната дейност на Дружеството, чрез реализация на активите му, погасяване на пасивите му и повишаване ефективността от дейността му.

4.6. Управление на капиталовия риск

Основната цел на ръководството на Дружеството при управление на капиталовия риск е да поддържа нивото на собствения капитал в граници, които позволяват на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие, както и да осигури възвращаемост на собствениците му. За да постигне тези цели ръководството се стреми да поддържа оптимална структура на капитала, така че да намали цената на капитала.

Структурата на капитала се измерва чрез използването на коефициента на задлъжнялост, който се изчислява като съотношение на нетната задлъжнялост към сумата на собствения капитал. Нетната задлъжнялост се изчислява като разлика между получените заеми от една страна и паричните средства от друга страна.

4.6. Управление на капиталовия риск (продължение)

Коефициентът на задлъжнялост показва доколко дейността на Дружеството се финансира със собствен капитал или със заемни средства.

	31 декември, 2013	31 декември, 2012
Заеми (приложение 21)	592	98
Задължения по лизинги (приложение 20)	46	51
Парични средства (приложение 18)	(277)	(78)
Нетна задлъжнялост	**361**	**71**
Собствен капитал	(566)	(457)
Задлъжнялост (коефициент)	**(0.64)**	**(0.16)**

Към 31 декември 2013 година коефициентът на задлъжнялост се увеличава основно поради нарастването на заемните средства за финансиране на оперативната дейност. Коефициентите са отрицателни, тъй като собственият капитал на Дружеството е отрицателна величина.

5. Влияние на съществуващата глобална финансова и икономическа криза

За икономиката на България през 2013 година са характерни слаб икономически растеж и нисък инвеститорски интерес, дефлация и висока безработица, отрицателно търговско салдо, несигурна икономическа среда, както за бизнеса, така и за домакинствата, в комбинация с рекордна сума на спестяванията и свита кредитна активност.

През 2013 години, пет години след началото на глобалната финансова и икономическа криза, българската икономика продължи да регистрира ниски нива на растеж около и под 1%. За 2014 година обаче икономическите анализатори очакват ръст на брутния вътрешен продукт (БВП) на България от 1.5% до 2.2% (в сравнение с около 0.6% за 2013 година) при ниски нива на инфлация и постепенно, макар и бавно намаляваща безработица. Този прогнозиран ръст е много по-нисък в сравнение с предкризисните нива, когато българската икономика растеше с над 6% годишно.

Въпреки очакваният ръст на БВП през 2014 и 2015 година, поради малките му размери, той ще се отрази несъществено върху пазара на труда и заетостта, който се очертава да остане основна проблемна област. Отчетената безработица за 2013 година е около 12.9%, като се прогнозира минимално понижение до 12.4% за 2014 година, а за 2015 година да падне до малко под 12%.

Според анализаторите, уязвимостта на българския банков сектор е намаляла през 2013 година. Няколко са факторите, които способстват за това, като с най-голяма тежест е приключването на процеса на редуциране на външната задлъжнялост и чувствителното забавяне на темповете, с които нарастват лошите кредити. Поради значителното намаляване на инфлацията спрямо година по-рано и сега, същите реални лихви по депозитите са възможни при по-ниски номинални лихви, като прогнозите са, че по-ниските разходи за финансиране ще направят възможно (при равни други условия) и цената на кредита за домакинствата и фирмите също да продължи да пълзи надолу и през 2014 година.

Преките чужди инвестиции (ПЧИ) в страната продължават да намаляват. В момента те се равняват на само 2.6% от БВП на страната. Нарастване на инвестициите се очакват първоначално в проекти в публичния сектор, финансирани от Европейския съюз (ЕС), а след това и в частния, където се очаква постепенно да се достигнат нивата отпреди кризата.

5. Влияние на съществуващата глобална финансова и икономическа криза (продължение)

Бъдещото икономическо развитие на България зависи значително от икономическите, финансовите и монетарните мерки, които правителството предприема, както и от данъчните, регулаторните и политически промени. Икономиката на страната е също така под прякото въздействие на колебанията на международната конюнктура. Все пак икономическите перспективи пред България не са само негативни и това се дължи основно на възстановяването на търговските партньори на страната, като износът ще продължи да е мотор на икономиката. Очаква се през следващата година да се засили и вътрешното потребление. Европейската комисия (ЕК) прогнозира, че на фона на икономическото възстановяване на ЕС може да се очаква ускоряване и на българската икономика. С възстановяването на икономическата активност се очаква и засилване на частните инвестиции.

Трудно е да се предвиди пълния ефект или да се предпази напълно от финансовата и икономическата криза. Ръководството не е в състояние надеждно да оцени какво би било точно влиянието върху бъдещото финансово състояние на Дружеството от евентуално влошаване в резултат на кризата на средата, в която Дружеството осъществява дейността си. Ръководството счита, че е предприело всички необходими мерки, за поддържане на стабилността и развитието на дейността на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху длъжниците

Длъжниците на Дружеството биха могли да бъдат съответно повлияни от заобикалящата ги финансова и икономическа среда, като това може да се отрази на способността им да изплатят задълженията си. Влошаването на икономическите условия за клиентите би могло да повлияе и на прогнозите на ръководството за паричните потоци и преценката за обезценка на финансови и нефинансови активи. Доколкото подобна информация е налична, ръководството съответстващо е коригирало очакванията си, за бъдещите парични потоци и своята оценка за обезценяване на активите.

6. Критични счетоводни преценки и ключови източници на несигурност на приблизителни счетоводни оценки

В процеса на прилагането на възприетата счетоводна политика ръководството на Дружеството извършва преценки, които оказват значителен ефект върху настоящия финансов отчет. Такива преценки по дефиниция рядко са равни на фактическите резултати. В резултат от тяхната същност, те се подлагат на постоянен преглед и актуализация и обобщават историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които ръководството вярва, че са разумни при съществуващите текущи обстоятелства.

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот и преносни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

6. Критични счетоводни преценки и ключови източници на несигурност на приблизителни счетоводни оценки (продължение)

Оценка на материални запаси

При придобиването им материалните запаси се оценяват по цена на придобиване включва покупната цена, стойността на обработката и други разходи, необходими за привеждане на запасите в тяхното настоящо местоположение и състояние - транспортни, митнически и други подобни разходи.

Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с очакваните разходи, необходими за завършване на продукцията и за осъществяване на продажбата. Тази оценка се извършва въз основа на най-добрата преценка на ръководството за продажната цена на материалните запаси към датата на изготвяне на финансовия отчет.

Обезценка на търговски вземания

Разход за обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година на индивидуална база в зависимост от периода на просрочие. Всички съмнителни вземания, които не са събрани към датата на финансовия отчет и имат индикации за наличие на признаци за обезценка, се обезценяват.

Корпоративен данък

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на българската данъчна администрация. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения при бъдещи данъчни ревизии на база на преценка на ръководството дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателно дължимите данъци в резултат от подобни събития са различни от първоначално отчетените задължения, тези разлики ще бъдат отразени в краткосрочните задължения за корпоративен данък и ще имат ефект върху отсрочени данъци в периода, в който е направено това уточнение.

7. Оценка по справедливата стойност

Дружеството не притежава активи и пасиви, за които МСФО изискват оценка по справедлива стойност. За целите на задължителното оповестяване на справедлива стойност, за финансовите инструменти, които не се търгуват на активен пазар, тя се определя въз основа на използване на техники за оценка. За определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти се използват техники на дисконтираните парични потоци. Оповестяванията на справедлива стойност са направени в съответните приложения за активите и пасивите към финансовия отчет.

8. Приходи от продажби и други приходи

Приходите от продажби могат да се анализират по видове, както следва:

	Година, приключваща на 31 декември 2013	Година, приключваща на 31 декември 2012
Приходи от продажба на продукция	2,188	2,424
Приходи от продажба на стоки	115	1,503
Приходи от предоставяне на услуги	2	15
Общо	**2,305**	**3,942**

Приходите от продажба на продукция включват продажбата на произведени стоманени водостоци с различен диаметър, предназначени за вграждане при строителството на автомагистрали.

Продадените стоки включват мултиплейти с отчетна стойност 82 хил. лв. и 1,305 хил. лв. съответно за 2013 и 2012 година.

Другите приходи включват:

	Година, приключваща на 31 декември 2013	Година, приключваща на 31 декември 2012
Неустойки по договори с клиенти	180	-
Приходи свързани с продажбата на скрап за вторични суровини	10	21
Печалба от продажба на материали	-	7
Общо	**190**	**28**

Отчетната стойност на продадените материали през 2013 и 2012 година е съответно 153 хил. лв. и 102 хил. лв.

9. Разходи за материали

	Година, приключваща на 31 декември 2013	Година, приключваща на 31 декември 2012
Материали за производството	1,132	1,778
Горива	27	33
Ел. енергия и вода	15	23
Канцеларски материали и консумативи	4	8
Общо разходи за материали	**1,178**	**1,842**

10. Разходи за външни услуги

	Година, приключваща на 31 декември 2013	Година, приключваща на 31 декември 2012
Наеми	285	313
Транспортни услуги	108	137
Правни, счетоводни и други услуги	69	153
Поддръжка и ремонт на автомобили	18	14
Поддръжка на офиси	16	16
Комуникационни услуги	14	19
Обучение на персонала	9	16
Реклама	9	4
Застраховки	3	-
Монтаж на наети машини	-	89
Общо разходи за външни услуги	**531**	**761**

11. Разходи за възнаграждения и осигуровки

	Година, приключваща на 31 декември 2013	Година, приключваща на 31 декември 2012
Разходи за възнаграждения	374	402
Разходи за социални осигуровки	48	48
Общо разходи за възнаграждения и осигуровки	**422**	**450**

12. Други разходи

	Година, приключваща на 31 декември 2013	Година, приключваща на 31 декември 2012
Командировки в страната и чужбина	18	43
Представителни разходи	6	11
Други	2	5
Общо други разходи	**26**	**59**

13. Финансови разходи

	Година, приключваща на 31 декември 2013	Година, приключваща на 31 декември 2012
Разходи за лихви по заеми	26	4
Банкови такси	15	4
Разходи за лихви по лизингови договори	4	5
Отрицателни валутни разлики, нетно	3	24
Общо финансови разходи	**48**	**37**

14. Данъчно облагане

Разходът за данък в печалбите и загубите включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода.

	Година, приключваща на 31 декември 2013	Година, приключваща на 31 декември 2012
Текущ разход за данък	-	-
Изменение в отсрочените данъчни активи	8	(34)
Общо разход за/(приход от) данък	**8**	**(34)**

Изчисленията за ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	Година, приключваща на 31 декември 2013	Година, приключваща на 31 декември 2012
Счетоводна печалба/(загуба)	(101)	(596)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(10)	(60)
Данъчен ефект от постоянни разлики	-	1
Данъчен ефект от непризнат отсрочен данъчен актив за данъчна загуба	18	25
Общо разход за/(приход от) данък	**8**	**(34)**
Ефективна данъчна ставка	**7.9%**	**5.7%**

Отсрочените данъчни активи са, както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Данъчни загуби	24	24
Обезценка на материални запаси	1	9
Начисления за неползван отпуск	2	2
Общо	**27**	**35**

Към 31 декември 2013 година Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив за данъчни загуби, който може да пренася напред за 177 хил. лв. Данъчните загуби, които Дружеството може да пренася напред до пет години от годината на възникване, са в размер на 672 хил. лв., от които 177 хил. лв. до 2018 година и 495 хил. лв. до 2017 година.

15. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

	Машини и оборудване	Транспортни средства и оборудване	Нематериални активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31 декември 2011 година	8	63	4	75
Придобити	4	38	3	45
Салдо към 31 декември 2012 година	12	101	7	120
Придобити	7	10	-	17
Салдо към 31 декември 2013 година	**19**	**111**	**7**	**137**
Натрупана амортизация и обезценка				
Салдо към 31 декември 2011 година	-	(6)	(1)	(7)
Амортизация за периода	(3)	(26)	(3)	(32)
Салдо към 31 декември 2012 година	(3)	(32)	(4)	(39)
Амортизация за периода	(4)	(28)	(3)	(35)
Салдо към 31 декември 2013 година	**(7)**	**(60)**	**(7)**	**(74)**
Преносна стойност към 31 декември 2012 година	**9**	**69**	**3**	**81**
Преносна стойност към 31 декември 2013 година	**12**	**51**	**-**	**63**

През 2013 и предходните години Дружеството е сключило договори за финансов лизинг на транспортни средства с отчетна стойност към 31 декември 2013 и 2012 година в размер съответно на 94 хил. лв. и 79 хил. лв. (виж и приложение 20).

Към 31 декември 2013 година нематериални активи с отчетна стойност за 7 хил. лв. са напълно амортизирани.

16. Материални запаси

Материалните запаси към 31 декември 2012 и 2011 година включват:

	31 декември 2013	**31 декември 2012**
Ламарина	728	710
Продукция, нетно от обезценка	291	564
Стоки	46	-
Рекламни материали	3	3
Стоки на път	-	81
Други материали за производството	9	13
Общо материални запаси	**1,077**	**1,371**

Към 31 декември 2012 година е начислена обезценка на наличната готова продукция в размер на 92 хил. лв., тъй като ръководството на Дружеството е преценило, че нетната й реализуема стойност е по-ниска от себестойността й. Към 31 декември 2013 година продукцията включва продукти, чиято обезценка е в размер на 12 хил. лв.

17. Търговски и други вземания

	31 декември 2013	31 декември 2012
Търговски вземания	2,860	4,022
Аванси към доставчици	29	62
Аванси на персонала	4	20
Предоставени гаранции на контрагенти	4	-
Разходи за бъдещи периоди	1	3
Търговски вземания от свързани лица (приложение 23)	-	129
Други	4	1
Общо търговски и други вземания	**2,902**	**4,237**

Притежаваните от Дружеството финансови активи към 31 декември 2013 година представляват търговски и други вземания. За определянето на справедливата им стойност Дружеството използва метода на дисконтираните парични потоци. Тъй като тези финансовите инструменти са краткосрочни и с пренебрежимо малка отсроченост на падежите, то техните преносни и справедливи стойности са приблизително равни. Дружеството класифицира финансовите си активи в ниво 2 - данни, различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение.

Към 31 декември 2013 година търговски вземания на Дружеството в размер до 970 хил. лв. служат за обезпечение на усвоен от Дружеството банков заем (виж приложение 21).

Вземанията от към свързани лица са оповестени в приложение 23.

18. Парични средства

	31 декември 2013	31 декември 2012
Парични средства по банкови сметки в лева	275	77
Парични средства по банкови сметки във валута	2	1
Общо парични средства	**277**	**78**

19. Търговски и други задължения

	31 декември 2013	31 декември 2012
Задължения към свързани лица (приложение 23)	3,971	5,931
Получени аванси от доставчици	169	71
Задължения към бюджета	79	78
Задължения към доставчици	31	5
Задължения за неизползвани платени отпуски	17	16
Други	7	9
Общо търговски и други задължения	**4,274**	**6,110**

19. Търговски и други задължения (продължение)

Задълженията към бюджета включват:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Задължения за ДДС	77	78
Задължения за данъци върху доходите на физически лица	1	-
Други данъци	1	-
Общо	**79**	**78**

Притежаваните от Дружеството към 31 декември 2013 година финансови пасиви включват търговски и други задължения. За определянето на справедливата им стойност Дружеството използва метода на дисконтираните парични потоци. Тъй като търговски и други задължения са краткосрочни и с пренебрежимо малка отсроченост на падежите, то техните преносни и справедливи стойности са приблизително равни. Дружеството класифицира тези финансови пасиви в ниво 2 - данни, различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение.

Задълженията към свързани лица са оповестени в приложение 23.

20. Задължения по лизинги

Към 31 декември 2012 и 2011 година задълженията по финансови лизинги са, както следва:

	Обща стойност на минималните лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2013	31 декември 2012	31 декември 2013	31 декември 2012
Не по-късно от 1 година	23	18	20	14
По-късно от 1 година и не по-късно от 4 години	28	41	26	37
Общо	51	59	46	51
Намалени с: бъдещите финансови разходи	(5)	(8)	-	-
Настояща стойност на минималните лизингови плащания	**46**	**51**	**46**	**51**
Текуща част на задълженията по договори за лизинг			20	14
Нетекуща част от задълженията по договори за лизинг			26	37

Дружеството е сключило договори за финансов лизинг за покупка на транспортни средства (виж приложение 15). Задълженията по договорите се изплащат на месечни вноски, последните от които са дължими съответно през месец януари 2017 година. Задълженията на Дружеството по договорите за финансов лизинг са обезпечени с документите за собственост на наемодателя върху наетите активи.

Преносната стойност за задълженията по лизинги е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

21. Заеми

През 2012 година Дружеството е получило търговски заем от Едноличния собственик за 411 хил. лв. Лихвеният процент по заема е в размер на едномесечен EURIBOR, плюс надбавка от 4 пункта. През 2012 година са погасени 313 хил. лв. от заема. Салдо към 31 декември 2012 година е в размер на 98 хил. лв., което е изплатено през 2013 година. По получения заем през 2013 и 2012 година са начислени лихви съответно за 1 хил. лв. и 4 хил. лв.

През 2013 година Дружеството е сключило договор с българска банка за многоцелева овърдрафт кредитна линия с кредитен лимит до 970 хил. лв. или неговата равностойност в евро по прилагания от банката курс. Овърдрафтът може да бъде усвояван в лева или евро. Договорените годишни лихвени проценти за плащания в лева са равни на едномесечен SOFIBOR, плюс 3 пункта, а за плащания в евро – едномесечен EURIBOR, плюс 3.5 пункта. Падежът на заемът е 31 януари 2014 година. Кредитът е обезпечен със залог на всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството по банковите му сметки, както и с банкова гаранция издадена от чуждестранна банка в размер на 970 хил. лв., валидна до 20 февруари 2014 година.

Към 31 декември 2013 година салдото по заема е в размер на 592 хил. лв., като за отчетния период са начислени лихви за 25 хил. лв. Ефективният лихвен процент по кредита за 2013 година е 5.0%.

Притежаваните от Дружеството към 31 декември 2013 година финансови пасиви включват посочения по-горе лихвен заем. За определянето на справедливата му стойност се използва метода на дисконтираните парични потоци. Дружеството класифицира този финансов пасив в ниво 2 - данни, различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение. Справедливата стойност на заема към 31 декември 2013 година е приблизително равна на преносната му стойност.

22. Основен капитал

Към 31 декември 2013 и 2012 година внесеният напълно основен капитал в размер на 100 лева, е разпределен в 100 равни дяла, всеки с номинална стойност от 1 лев. Едноличен собственик на Дружеството е ВиаКон, Полша.

23. Сделки със свързани лица

Крайният собственик на Дружеството е Nordic Capital Fund VII, Норвегия.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е ВиаКон, Полша. През 2013 и 2012 година Дружеството е осъществило сделки със следните свързани лица:

Свързано лице	**Вид на свързаността**
SafeRoad SA, Норвегия	Дружество-майка на едноличния собственик
ВиаКон, Полша	Едноличен собственик
ВиаКон Технолоджис, Румъния	Дружество под общ контрол
ВиаКон Интернешинъл, Швеция	Дружество под общ контрол
Ръководство на Дружеството	Ключов управленски персонал

Сделките със свързани лица се отнасят главно до:

- Покупки на услуги (наеми, обучение);
- Покупки на материали и стоки;
- Продажба на продукция и материали;
- Получени заеми и начислени лихви.

23. Сделки със свързани лица (продължение)

Покупките на материали, стоки и услуги от Едноличния собственик през 2013 и 2012 година са в размер на 1,260 хил. лв., 48 хил. лв. и 98 хил. лв., и съответно на 2,088 хил. лв., 1,386 хил. лв. и 147 хил. лв. През 2013 година е закупена от Едноличния собственик машина за 6 хил. лв.

През 2013 година от свързани лица са получени услуги за 5 хил. лв. и са закупени материали за 4 хил. лв.

През 2012 година Дружеството е реализирало приходи от продажба на продукция на свързани лица за 533 хил. лв. и приходи от транспорт в размер на 3 хил. лв.

През 2013 и 2012 година Дружеството е продало материали на свързани лица съответно за 152 хил. лв. и 109 хил. лв.

През 2012 година Дружеството е ползвало заемни средства от Едноличния собственик с общ размер 411 хил. лв. и е погасило 313 хил. лв. от тях. Непогасеното салдо към 31 декември 2012 година е в размер на 98 хил. лв., което е изплатено през 2013 година. Във връзка с получените заемни средства през 2013 и 2012 година са начислени лихви съответно за 1 хил.лв. и 4 хил. лв.

Начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал през 2013 и 2012 година представляват краткосрочни доходи и са в размер съответно на 171 хил. лв. и 89 хил. лв.

Към 31 декември 2013 и 2012 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Групи свързани лица	**31 декември 2013**		**31 декември 2012**	
	Вземания	**Задължения**	**Вземания**	**Задължения**
Едноличен собственик	-	3,969	36	5,839
Дружества под общ контрол	-	2	93	92
Общо	**-**	**3,971**	**129**	**5,931**

24. Събития след датата на финансовия отчет

На 31 януари 2014 година Дружеството е сключило анекс към договора за овърдрафт, с който срокът на ползване на кредитната линия е удължен с нови 12 месеца.