Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Финансов отчет

Практикер ЕООД

31 декември 2015 г.

Praktiker
винаги има решение

Съдържание

	Страница
Доклад на независимия одитор	-
Годишен доклад за дейността	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Едноличния собственик на
ПРАКТИКЕР ЕООД
Гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Извърших одит на приложения финансов отчет на име на **ПРАКТИКЕР ЕООД**, включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Одитът бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убедя в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считам, че извършеният от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

Мнение

По мое мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на **ПРАКТИКЕР ЕООД** към 31 декември 2015 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

Без да изразявам резерви към моето одиторско мнение, обръщам внимание на пояснително приложение 2 към приложения финансов отчет на Дружеството, относно приложимостта на принципа на действащо предприятие, в което е оповестено, че нетните активи на Дружеството са отрицателна величина в размер на 1 328 хил. лв., а натрупаната загубата е 31 209 хил.лв., паричния поток от оперативна дейност е отрицателна величина в размер на 15 187 хил.лв., а текущите пасиви превишават текущите активи с 1 328 хил.лв. Тези условия показват съществуването на несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Моето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2015 г. изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на чл. 38 ал. 4 от Закона за счетоводството, прегледах годишния доклад за дейността към 31 декември 2015 г. на **ПРАКТИКЕР ЕООД**, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор:



д-р Мариана Михайлова

Гр.София, пл. Райко Даскалов №1, вх.Б, ет.2, ап.18

7 юни 2016 г.
Гр. София

Годишен доклад за дейността

Ръководството на"Практикер" ЕООД (Дружеството) прие годишния финансов отчет за 2015 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

В тази връзка, на заседание, проведено на 28.03.2016 година, Общото събрание на Дружеството прие следния годишен доклад за дейността:

1. Информация за дружеството

„Практикер" е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност в Търговския регистър на Софийски градски съд, по ф.д. 10823/ 2003 г.

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписвания с ЕИК 131151745.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр.София, район Младост, ул. "Околовръстен път" №265 Хипермаркет "Технополис".

Адресът за кореспонденция на Дружеството е гр.София, район Младост, ул. "Околовръстен път" №265 Хипермаркет "Технополис".

Предметът на дейност на Дружеството е, търговия на едро и дребно със строителни и занаятчийски потребителски стоки и изобщо със стоки от всякакъв вид – хранителни и нехранителни, техният внос и износ, особено изграждане на строителни и занаятчийски магазини в страната и чужбина, по – нататък извършване на търговски сделки и предоставяне на услуги, които допълнително са в състояние да насърчават целите на дружеството, покупка и продажба на недвижимо имущество, придобиване и управление на участия във вериги от предприятия за услуги, предприятия и магазини за търговия на едро и дребно, както и извършване на сделки с валута в наличност по занятие като обменно бюро, създаване и опериране на обмени бюра. Дружеството може да участва в предприятия от същия или сходен вид в страната и чужбина, да ги придобива, да извъшва сделките им, да ги наема и да основава клонове в страната и чужбина. Предметът на дейност на дружеството обхваща и всяка друга дейност, незабранена от действаюите закони.

Към 31.12.2015 г. основния капитал на дружеството е 29 881 200 лв., разделен на 298 812 дяла, всеки от които по 100 лв. Едноличния собственик на капитала е "Знайко" ЕООД.

Дружеството се представлява от :

2. Димитър Милчев Димитров – управител

Дружеството е учредено за неопределен срок.

2. Информацията, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

През 2015 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са придобивали негови акции.

Информация относно членовете на Съвета на директорите, относно юридически лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол и относно участие в управителни и контролни органи и като прокуристи на юридически лица:

1) Димитър Милчев Димитров
   - Управител в Практикер Риъл Истейт ЕООД

През 2015 г. на членовете на Съвета на директорите са изплатени възнаграждения в размер на 71 хил.лв.

3. Кадрова структура

Средно списъчния състав на Дружеството за 2015 година е 116. Екипът на Дружеството е основен двигател за добрите резултати на дружеството. През 2015 г. броят на служителите намалява от 708 през месец януари до 22 през месец декември.

Кадровата структура на Дружеството е съгласно одобрените през 2006 г. поименни и щатни разписания.

4. Организационна структура

В Дружеството са създадени 10 отдела.

1. Финансов.
2. Счетоводен.
3. Търговски.
4. Логистичен.
5. Маркетингов.
6. Човешки ресурси
7. P.R.
8. Правен.
9. Инвестиции.
10. Фирмена сигурност.

Дружеството извършва дейността си и чрез хипермаркети "Практикер" в следните градове:

-София, Пловдив, Варна, Бургас, Стара Загора, Плевен, Русе, Велико Търново.

5. Финансово – икономическо състояние и резултати от дейността

5.1. Общ преглед

Дейността на Дружеството е ориентирана предимно към търговия на стройтелни и занаятчийски материали. Дружеството реализира дейността си чрез функциониращите си магазини в различни градове на страната.

През текущитя перид дружеството е генерирало отрицателен финансов резултат, въпреки това ръководството се стреми към оптимизиране на разходите и подобряване на продажбите.

Ръководството е получило уверението на собствениците че ще продължат финансовата и оперативна подкрепа на Дружеството.

5.2 Приходи от продажби

За 2015 г. „Практикер" ЕООД отчита приходи от продажби в размер на 12 028 млн. лева, което в сравнение с предходния период е намаление с 84,30 %. Приходите от продажби на Дружеството основно се състоят от приходи от продажба на нетекущи активи, които съставляват 99.63% от общия размер на приходите.

Приходите от услуги на Дружеството представляват основно от отдаване на площи в магазините под наем.

Дружеството реализира приходите от продажби на стоки чрез магазини разположени в цялата страна.

5.3 Анализ на риска

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с ръководството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

Анализът на риска се прави с цел определяне степента на неопределеност на получаваните доходи.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в евро, излагат Дружеството на минимален валутен риск.

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2015 г. всички финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

5.4. Промяна в основния капитал

Дружеството не е променяло размера на основния си капитал.

5.5. Използване на ресурсите на дружеството

Дружеството няма съществени ангажименти, които да ангажират значителни капиталови ресурси.

Дружеството се финансира изцяло със собствени средства. Общите задължения (включително текущите) надхвърлят многократно активите на дружеството, а съотношението дълг/собствен капитал е - 1,051.

5.6 Финансов анализ

Ликвидност

Анализът на ликвидността отразява възможността на дружеството да посрещне своите бъдещи краткосрочни финансови задължения чрез текущи оборотни средства при минимални загуби. Стойността на показателя е предпоставка за платежоспособността на предприятието.

Показателен е коефициента на абсолютна ликвидност, показващ платежоспособността на предприятието, при положение че падежите на текущите задължения са близки до датата на финансовия отчет.

Показатели Ликвидност	31.12.2015	31.12.2014
коеф.на обща ликвидност	0.048	0.48
коеф.на бърза ликвидност	0.047	0.47
коеф.на незабавна ликвидност	0.014	0.07
коеф.на абсолютна ликвидност	0.014	0.07

Рентабилност

Рентабилността е способността на Дружеството да носи икономическа изгода на неговите собственици от умелото управление на активите, на собствения и привлечен капитал и другите пасиви. Тя е важния показател за ефективността на провежданата от дружеството дейност.

Показател Рентабилност	31.12.2015	31.12.2014
коеф.на рентабилност на собств.капитал	(5.82)	1,76
коеф.на капитализация на активите	(112.01)	(1.45)

През текущия период Дружеството е реализирало отрицателен финансов резултат, поради което собствения капитал е отрицателна величина.

Финансова автономност

Коефициентите на финансовата автономност характеризират финансовата независимост на Дружеството от кредитори и способността да посреща задълженията си.

Показатели за финансова автономност	31.12.2015	31.12.2014
коеф.на финансова автономност	(0.95)	(0.45)
коеф.на задлъжнялост	(1.05)	(2.21)

6. Важни научни изследвания и разработки
Няма

7. Вероятно бъдещо развитие на предприятието през 2016 г.

На база на натрупания опит в последните години и прогнозите на мениджмънта на дружеството, се очаква ръст в разумни граници – малко над или в рамките на пазарния. Въпреки това политиката му на развитие е ориентирана към подобряване на обслужването на клиентите, разширяване на асортимента на предлаганите продукти и разширяване на търговската мрежа в страната, за да може да подобри позициите си на пазара и запази лидерските си позиции на пазара.

8. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

На 18.04.2016 г. е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписвания намаление на основния капитал на Дружеството на 2 лв.

София, 28.03.2016 г. Управител:

/Димитър Димитров/

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2015 '000 лв.	31 декември 2014 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	-	822
Имоти, машини и съоръжения	6	-	540
Нетекущи активи		**-**	**1 362**
Текущи активи			
Материални запаси	8	-	184
Търговски и други вземания	9	3	859
Вземания от свързани лица	24	47	7 243
Данъчни вземания	10	-	7
Пари и парични еквиваленти	11	19	1 348
Текущи активи		**69**	**9 641**
Общо активи		**69**	**11 003**

Съставил: _____ **Управител:** _____
/Иван Атанасов/ **/Димитър Димитров/**

Дата: 14.03.2016

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
Д-р Мариана Михайлова

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2015 '000 лв.	31 декември 2014 '000 лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	12.1	29 881	29 881
Натрупана загуба		(31 209)	(38 938)
Общо собствен капитал		**(1 328)**	**(9 057)**
Пасиви			
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	13.2	5	716
Търговски и други задължения		35	2 224
Краткосрочни задължения към свързани лица	24	1 343	16 209
Данъчни задължениия	14	14	911
Текущи пасиви		**1 397**	**20 060**
Общо пасиви		**1 397**	**20 060**
Общо собствен капитал и пасиви		**69**	**11 003**

Съставил: _____ **Управител:** _____

/Иван Атанасов/ **/Димитър Димитров/**

Дата: 14.03.2016

Заверил съгласно одиторски доклад: _____

Д-р Мариана Михайлова

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от продажби	15	12 028	76 616
Други приходи	16	182	1 753
Печалба/Загуба от продажба на нетекущи активи	17	11 212	(95)
Разходи за материали	18	(116)	(1 129)
Разходи за външни услуги	19	(6 534)	(15 512)
Разходи за персонала	13.1	(1 330)	(8 993)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 6	(320)	(943)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(5 357)	(64 006)
Други разходи	20	(1 196)	(3 433)
Загуба от оперативна дейност		**8 569**	**(15 742)**
Финансови разходи	21	(840)	(160)
Финансови приходи	21	-	2
Печалба/Загуба преди данъци		**7 729**	**(15 900)**
Разходи за данъци върху дохода	22	-	-
Печалба/Загуба за годината от продължаващи дейности		**7 729**	**(15 900)**
Печалба/Загуба за годината		**7 729**	**(15 900)**
Общо всеобхватна загуба за годината		**7 729**	**(15 900)**

Съставил: _____ **Управител:** _____

/Иван Атанасов/ **/Димитър Димитров/**

Дата: 14.03.2016

Заверил съгласно одиторски доклад: _____

Д-р Мариана Михайлова

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2014 г.	**29 881**	**(23 038)**	**6 843**
Загуба за годината	-	(15 900)	(15 900)
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**(15 900)**	**(15 900)**
Салдо към 31 декември 2014 г.	**29 881**	**(38 938)**	**(9 057)**

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015 г.	**29 881**	**(38 938)**	**(9 057)**
Печалба за годината	-	7 729	7 729
Общо всеобхватен доход за годината	-	7 729	7 729
Салдо към 31 декември 2015 г.	**29 881**	**(31 209)**	**(1 328)**

Съставил: _____ **Управител:** _____

/Иван Атанасов/ **/Димитър Димитров/**

Дата: 14.03.2016

Заверил съгласно одиторски доклад: _____

Д-р Мариана Михайлова

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		21 798	84 660
Плащания към доставчици		(31 631)	(70 327)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(1 944)	(7 267)
Плащания за данъци		(3 411)	(2 965)
Нетен паричен поток от други дейности		1	(750)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(15 187)**	**3 351**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(2)	(37)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		14 700	1
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**14 698**	**(36)**
Финансова дейност			
Получени заеми		13 524	8 138
Плащания по получени заеми		(13 524)	(11 634)
Плащания на лихви		(829)	(23)
Други парични потоци от финансова дейност		(11)	(88)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(840)**	**(3 607)**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**(1 329)**	**(292)**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		1 348	1 640
Пари и парични еквиваленти в края на годината	11	**19**	**1 348**

Съставил: _____ **Управител:** _____

/Иван Атанасов/ **/Димитър Димитров/**

Дата: 14.03.2016

Заверил съгласно одиторски доклад: _____

Д-р Мариана Михайлова

0203 Мариана Михайлова

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Практикер" ЕООД се състои в търговия на едро и дребно със строителни и занаятчийски потребителски стоки и изобщо със стоки от всякакъв вид. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 131151745.

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр.София, район Младост, ул. "Околовръстен път" №265 Хипермаркет "Технополис".

Дружеството се представлява и управлява от двама управители Димитър Милчев Димитров и Николай Иванов Стойков, като от управителя Николай Стойков самостоятелно, а от управителя Димитър Милчев Димитров заедно с един прокурист. От 30.12.2015 г. Дружеството се управлява от управителя Димитър Милчев Димитров.

Броят на персонала към 31 декември 2015 г. е 22.

Едноличен собственик на капитала е Знайко ЕООД.

Регистрирания основен капитал на дружеството е в размер на 29881200, който се състои от 298812 броя дяла с номинална стойност 100 лв.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2014 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Дружеството отчита печалба за периода в размер на 7 729 хил. лв., текущите пасиви превишават текущите активи с 1 328 хил.лв., а размерът на собствения капитал е отрицателна величина в размер на 1 328 хил.лв.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството:

- Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал. Очакваният резултат от тези мерки е значително намаляване на складовите наличности, което ще подобри ликвидната позиция и оборотния капитал на Дружеството.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2015 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2015 г.:

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., приет от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.
Измененията към МСС 19 пояснява изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица и дават възможност вноски, които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третирани като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени.

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.
Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 януари 2015 г.
Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането.

Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет.

МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
МСФО 14 позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефекта от регулираните цени.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи", МСС 11 „Договори за строителство" и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта
ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" и МСС 38 „Нематериални активи" (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
Тези изменения пояснят, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" и МСС 41 „Земеделие" (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
Тези изменения засягат финансовото отчитане на плодоносни растения като лозя, каучукови дървета и маслодайни палми. Плодоносните растения следва да се третират като имоти, машини и съоръжения, тъй като техните процеси са подобни на производство. Вследствие на това те се включват съгласно тези изменения в обхвата на МСС 16 вместо в обхвата на МСС 41. Отглеждането на плодоносни растения остава в обхвата на МСС 41.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности" относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване" относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица" относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане" относно оповестяване на информация.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние е представен един сравнителен период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 14.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;

- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.4.1. Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на стоки от вида направи си сам. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажба на стоки, които не са обвързани с договор за бъдеща сервизна поддръжка, се признават към момента на доставката. Когато стоките изискват приспособяване към нуждите на клиента, модификация или внедряване, приход се признава по метода на процент на завършеност.

4.4.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват приходи от наеми и други услуги.

Приходът от наеми от предоставяне на площи на Дружеството по договори за наем се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

4.4.3. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им. Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи".

4.7. Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуер, програмен продукт и други нематериани активи. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2 години
- Други 6,67 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Машини 3,33 години
- Транспортни средства 4 години
- Стопански инвентар 6,67 години
- Компютри 2 години
- Други 6,67 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи".

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.9. Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг" правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

Всички лизингови договори при които правата за разпореждане с актива остават при лизингодателя се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

4.10. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.11. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.11.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи", „Финансови приходи" или „Други финансови позиции", с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи".

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана

група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи".

4.11.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи" или „Финансови приходи".

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

4.12. Материални запаси

Материалните запаси включват стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.13. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.18.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

4.15. Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

4.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица" на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

4.17. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 25.

4.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

4.18.1. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг" ръководството класифицира лизинговите договори като оперативен лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

4.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.19.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.10). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.19.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2015 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.19.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Дружеството е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени.

4.19.4. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията,

които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват софтуер, права за ползване на лицензии и други дълготрайни нематериални активи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер	Права на ползване на лизценз	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2014 г.	1 007	132	-	1 139
Новопридобити активи, закупени	-	-	909	909
Салдо към 31 декември 2014 г.	1 007	132	909	2 048
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2014 г.	(981)	(101)	-	(1 082)
Амортизация	(26)	(16)	(102)	(144)
Салдо към 31 декември 2014 г.	(1 007)	(117)	(102)	(1 226)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	**-**	**15**	**807**	**822**

	Софтуер	Права на ползване на лизценз	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2015 г.	1 007	132	909	2 048
Отписани активи	(1 007)	(132)	(909)	(2 048)
Салдо към 31 декември 2015 г.	-	-	-	-
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2015 г.	(1 007)	(117)	(102)	(1 226)
Амортизация	-	(15)	(114)	(129)
Отписана амортизация	1 007	132	216	1 355
Салдо към 31 декември 2015 г.	-	-	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	**-**	**-**	**-**	**-**

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2015 г. или 2014 г.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват машини и оборудване, транспортни средства и други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Машини и оборудване '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2015 г.	1 883	1 181	14 274	17 338
Новопридобити активи	1	-	-	1
Отписани активи	(1 884)	(1 181)	(14 274)	(17 339)
Салдо към 31 декември 2015 г.	-	-	-	-
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2015 г.	(1 863)	(996)	(13 939)	(16 798)
Отписани активи	1 882	1 067	14 040	16 989
Амортизация	(19)	(71)	(101)	(191)
Салдо към 31 декември 2015 г.	-	-	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	**-**	**-**	**-**	**-**

	Машини и оборудване '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2014 г.	1 883	1 861	14 243	17 987
Новопридобити активи	-	-	31	31
Отписани активи	-	(680)	-	(680)
Салдо към 31 декември 2014 г.	1 883	1 181	14 274	17 338
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2014 г.	(1 788)	(1 411)	(13 366)	(16 564)
Отписани активи	-	565	-	565
Амортизация	(75)	(151)	(573)	(799)
Салдо към 31 декември 2014 г.	(1 863)	(996)	(13 939)	(16 798)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	**20**	**185**	**335**	**540**

Всички разходи за амортизация са включени отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. Към 31 декември 2015 г. или 2014 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

7. Лизинг

7.1. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2014 г.	5 976	-	-	5 976
Към 31 декември 2015 г.	3 564	-	-	3 564

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 4 962 хил. лв. (2014 г.: 8 885 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Дружеството е отдало обектите в Пловдив, В.Търново и София-Люлин на Практикер Ритейл. Бъдещите лизингови постъпления по тези договори съответстват на плащанията по лизинговите договори за същите обекти.

8. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Стоки	-	184
Материални запаси	**-**	**184**

През 2015 г. общо 5 357 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата.

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2015 г. или 2014 г.

Материалните запаси към 31 декември 2015 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

9. Търговски и други вземания

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	3	743
Обезценка на търговски вземания	-	-
Търговски вземания	**3**	**743**
Предплатени застраховки	-	116
Такса ангажимент по договор за лизинг	-	-
Търговски и други вземания (текущи)	**3**	**859**

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.
Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
РОКА БЪЛГАРИЯ АД	1	-
ЗОРА-М.М.С ООД	1	-
ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД	1	-
Praktiker AG	-	73
СОДЕКСО ПАСС БЪЛГАРИЯ ЕООД	-	18
Разчети Борика	-	58
Разчети Уникредит	-	24
Успех 2000 ООД	-	10
Деником ЕООД	-	13
Диана ООД	-	38
BAUMARKT PRAKTIKER WAREN.	-	395
Други	-	114
	3	**743**

10. Данъчни вземания

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Разчети с митниците – ДДС и такси	-	7
	-	**7**

11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	19	1 300
- евро	-	8
- други	-	40
Пари и парични еквиваленти	**19**	**1 348**

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

12. Собствен капитал

12.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 298 812 на брой напълно платени дяла с номинална стойност в размер на 100 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от съдружниците на Дружеството.

	2015	2014
Брой издадени и напълно платени дяла:		
В началото на годината	298 812	298 812
Брой издадени и напълно платени дялове	298 812	298 812
Общ брой дялове, оторизирани на 31 декември	**298 812**	**298 812**

Едноличен собственик на капитала към 31.12.2015 г. е Знайко ЕООД.

13. Възнаграждения на персонала

13.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Разходи за заплати	(1 040)	(7 069)
Разходи за социални осигуровки	(290)	(1 924)
Разходи за персонала	**(1 330)**	**(8 993)**

13.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Текущи:		
Задължение към персонала	3	483
Задължение към осигурителни дружества	2	234
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	**5**	**716**

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и Търговски и други задължения

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	35	2 211
Други задължения	-	13
Текущи търговски и други задължения	**35**	**2 224**

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Текущи:		
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	33	64
БЛУ БОКС-1 ЕООД	-	1 694
Kronospan Schweiz AG	-	33
ЦБА ПРОПЪРТИ ИНВЕСТМЪНТ АД	-	131
МИКС - ТРАНСПОРТ ООД	-	124
Други	2	178
	35	**2 224**

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

14. Данъчни задължения

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Данък за внасяне във връзка със ЗДДС	10	803
Данъчни задължения във връзка с ЗДДФЛ	4	73
Други	-	35
	14	**911**

15. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от продажба на стоки	5 195	76 333
Приходи от предоставяне на услуги	6 833	283
	12 028	**76 616**

16. Други приходи

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Обезщетения при напускане, неустойки, бонуси	37	-
Излишъци на стоки	-	1 162
Други	145	591
	182	**1 753**

17. Печалба/Загуба от продажба на нетекущи активи

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от продажба	12 250	17
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(1 038)	(112)
Загуба от продажба на нетекущи активи	**11 212**	**(95)**

18. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Електроенергия	-	(202)
Топлоенергия	(72)	(168)
Каталози и брошури	-	(357)
Други	(44)	(402)
	(116)	**(1 129)**

19. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Разходи за реклама	(157)	(1 244)
Наеми	(5 234)	(8 885)
Консултански дейности	(37)	(2 843)
Куриерски услуги	(18)	(106)
Транспорт	-	(394)
Охрана	(93)	(553)
Одит	(10)	-
Ел.енергия и ВИК	(871)	-
Ремонт	(19)	(96)
Застраховки	(2)	(157)
Други	(93)	(1 234)
	(6 534)	**(15 512)**

20. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Брак и липси на материални запаси	(188)	(2 051)
Глоби и наказателни постановления и неустойки	(265)	(757)
Отписани вземания	(535)	-
ТБО	(176)	(303)
Други	(32)	(322)
	(1 196)	**(3 433)**

21. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност - банкови	-	(58)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност – свързани лица	(829)	-
Други разходи за лихви	-	(3)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	**(829)**	**(61)**
Загуби от задължения в чуждестранна валута, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-
Банкови такси	(11)	(99)
Финансови разходи	**(840)**	**(160)**

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	-	2
Финансови приходи	**-**	**2**

22. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2014 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Печалба/Загуба преди данъчно облагане	**7 729**	**(15 900)**
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	**773**	**-**
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	(882)	-
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	109	142
Текущ (разход) за /приход от данъци върху дохода	**-**	**-**
Разходи за данъци върху дохода	**-**	**-**

23. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал, и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

23.1. Сделки със свързани лица

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки на Практикер Ритейл ЕООД	66	6 845
- продажба на услуги на Практикер Ритейл ЕООД	6 770	2
- Продажба на активи на Практикер Ритейл ЕООД	12 250	-
- Продажба на активи на Техно Транс ЕООД	-	8
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от Практикер Ритейл ЕООД	5 412	33 694
-покупки на услуги от Технополис България ЕАД	-	1 063
-покупки на услуги от Техно Транс ЕООД	-	259
-покупки на услуги от Видеолукс Холдинг АД	-	600
-покупки на услуги от Практикер Риъл Истейт ЕООД	-	786
- покупки на услуги от Практикер Ритейл ЕООД	-	263
- разход за лихви към Видеолукс Холдинг	829	-
- Получени заеми от Видеолукс Холдинг АД	12 524	

23.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на ръководния персонал. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	71	402
Разходи за социални осигуровки	5	7
Общо краткосрочни възнаграждения	76	409
Общо възнаграждения	**76**	**409**

24. Разчети със свързани лица в края на годината

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
Практикер Ритейл ЕООД	47	7 243
Общо текущи вземания от свързани лица	**47**	**7 243**
Общо вземания от свързани лица	**47**	**7 243**
Текущи		
Задължения към:		
- Технополис България ЕАД	-	120
- ТехноТранс ЕООД	-	33
- Видеолукс Холдинг АД	1 328	1 808
- Практикер Ритейл ЕООД	15	13 933
- Практикер Риъл Истейт ЕООД	-	315
Общо текущи задължения към свързани лица	**1 343**	**16 209**
Общо задължения към свързани лица	**1 343**	**16 209**

25. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени различни гаранционни и правни искове към Дружеството.

26. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	**Пояснение**	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	9	3	743
Вземания от свързани лица	24	47	7 243
Пари и парични еквиваленти	11	19	1 348
		69	**9 334**

Финансови пасиви	Пояснение	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Търговски и други задължения		35	2 211
Задължения към свързани лица	24	1 343	16 209
		1 378	18 420

Вижте пояснение 4.11 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 28.

27. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска
Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 26. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с ръководството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни

цели, нито пък издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

27.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

27.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в евро, излагат Дружеството на валутен риск минимално, поради фиксирания валутен курс на българския лев към еврото.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, и сключва форуърдни договори, които не противоречат на политиката на Дружеството за управление на риска. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Ръководството на дружеството не очаква фиксирания курс на лева към еврото да се промени през следващите месеци.

27.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2014 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по финансовите си пасиви. Всички финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

27.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства, инвестиции в облигации и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други вземания	3	743
Вземания от свързани лица	47	7 243
Пари и парични еквиваленти	19	1 348
Балансова стойност	**69**	**9 334**

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

27.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по

погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2015 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

	Текущи		Нетекущи	
31 декември 2015 г.	**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**	**От 1 до 5 години**	**Над 5 години**
	'000 лв.	**'000 лв.**	**'000 лв.**	**'000 лв.**
Банкови заеми	-	-	-	-
Търговски и други задължения	35	-	-	-
Задължения към свързани лица	1 343	-	-	-
Общо	**1 378**	**-**	**-**	**-**

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

	Текущи		Нетекущи	
31 декември 2014 г.	**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**	**От 1 до 5 години**	**Над 5 години**
	'000 лв.	**'000 лв.**	**'000 лв.**	**'000 лв.**
Банкови заеми	-	-	-	-
Търговски и други задължения	2 211	-	-	-
Задължения към свързани лица	16 209	-	-	-
Общо	**18 420**	**-**	**-**	**-**

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск
При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

28. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

29. Събития след края на отчетния период

На 18.04.2016 г. е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписвания намаление на основния капитал на Дружеството на 2 лв.

30. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2015 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Ръководството на 28.03.2016 г.