



GOLDEN PAGES

ГОЛДЪН МЕДИЯ ООД

Финансов отчет

За годината приключваща на 31 декември 2015



"ГОЛДЪН МЕДИЯ" ООД
за годината приключваща на 31.12.2015

СЪДЪРЖАНИЕ

Обща информация.....	3
Доклад за дейността.....	4
Отчет за всеобхватния доход.....	6
Отчет за финансовото състояние	7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Отчет за паричните потоци	9

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

I. Корпоративна информация.....	10
II. База за изготвяне	11
III. Значими счетоводни политики.....	15
IV. Други оповестявания.....	32
V. Финансови показатели	33
VI. Бележки към финансовия отчет	35

Обща информация

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за прилагане в Европейския съюз съгласно Регламент 1606/2002.

Годишният финансов отчет е съставен в националната валута на Република България – български лев. Точността на числата представени в отчета е в хиляди български лева. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1,95583 лева за 1 евро.

Текущ период е периодът започващ на 01.01.2015 година и завършващ на 31.12.2015 година.

Предходен период е периодът започващ на 01.01.2014 година и завършващ на 31.12.2014 година.

Годишният финансов отчет е самостоятелен отчет на **"ГОЛДЪН МЕДИЯ" ООД**, ЕИК: 203188552.

Държава на регистрацията на предприятието: Република България

Седалище и адрес на регистрацията: гр. София, бул. Евлоги Георгиев 14, ет.1, ап.2.

Пощенски код: 1164

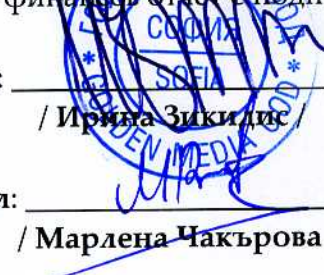
Ел. адрес: www.goldenpages.bg

Дата на изготвяне: 23.03.2016 година.

Дата на одобрение: 23.03.2016 година.

Годишният финансов отчет е подписан от името на **"ГОЛДЪН МЕДИЯ" ООД** от:

Управител: 
/ Ирида Зикидис /

Съставител: 
/ Марлена Чакърлова /

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Основна информация

Голдън Медия ООД (Дружеството) е регистрирано на 21 август 2014 година. Регистрираният капитал е в размер на 1000 лв. Към датата на учредяването на Дружеството записания капитал е изцяло внесен.

Описание на дейността

Голдън Медия ООД е с предмет на дейност: предлагане на рекламни пакети в уебсайта на www.goldenpages.bg, представляващ електронен бизнес справочник, представяне на фирмите от различни бизнес сектори в интернет пространството, геокодиране на адреси, интернет позициониране и други продажби на услуги on-line. Дружеството създава нов продукт - екип под наем за кол център, под търговското наименование „Rent a Team”.  Също така Дружеството работи по редица проекти в областта на рекламата и телефонните продажби на различни бизнес продукти.

Организационна структура

Дружеството няма клонове и офиси извън мястото на управление. Управлението и дейността на Дружеството се извършва от мястото на регистрация.

Финансово състояние и основни рискове

Съдружниците определят състоянието на Дружеството като нестабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2015 година на базата на принципа за "действащо предприятие" като обосновано. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори.

Отговорност на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2015 година и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.



"ГОЛДЪН МЕДИЯ" ООД
за годината приключваща на 31.12.2015

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за сключените сделки и договори с контрагенти, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовия отчет

Не са настъпили съществени събития, които изискват оповестяване или корекция на отчета.

Научно изследователска и развойна дейност

Не е осъществявана научноизследователска и развойна дейност през отчетния период.

Вероятно бъдещо развитие

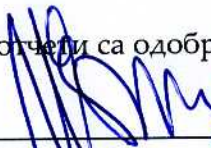
Ръководството възнамерява да подобри показателите си чрез търсене на нови пазари, клиенти и продукти.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

В хиляди лева

	Прил.	31 декември 2015	31 декември 2014
Приходи от продажби	1	417	136
Брутна печалба/загуба		417	136
Други оперативни приходи от дейността	2	90	5
Общи и административни разходи	3	(532)	(162)
Печалба/загуба от оперативна дейност		(25)	(21)
Финансови приходи	4	26	-
Финансови разходи	4	(25)	(3)
Нетни финансови приходи/разходи		1	(3)
Печалба/загуба преди данъци	7	(24)	(24)
Разходи за данъци		-	-
Нетна печалба/загуба за годината		(24)	(24)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		(24)	(24)

Финансовите отчети са одобрени от Управителя на "Голдън Медия" ООД на 23.03.2016 г.

Управител: 
Ирина Зикидис



Финансов директор: 
Марлена Чакърова

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31 декември 2015	31 декември 2014
АКТИВИ			
Дълготрайни материални активи	5	3	1
Нематериални дълготрайни активи	6	77	83
Общо нетекущи активи		80	84
Краткосрочни заеми към свързани лица	8	222	196
Търговски и други вземания	8	14	5
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	9	2	1
Парични средства и еквиваленти	10	64	90
Общо текущи активи		302	292
ОБЩО АКТИВИ		382	376
ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Регистриран капитал	13	1	1
Други резерви	13	97	97
Неразпределена печалба или загуба	13	(24)	-
Печалби и загуби	13	(24)	(24)
Общо собствен капитал		50	74
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми към свързани лица	14	320	296
Търговски и други задължения	14	3	4
Задължения към персонала и за социалното осигуряване	14	4	2
Данъчни задължения	14	5	-
Общо текущи пасиви		332	302
ОБЩО ПАСИВИ		332	302
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		382	376

Финансовите отчети са одобрени от Управителя на "Голдън Медия" ООД на 28.03.2016 г.

Управител:

Ирина Викидис

Финансов директор:

Марлена Чакърлова



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ*В хиляди лева*

	Прил.	Регистран капитал	Други резерви	Неразпределена печалба и загуба	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2015 г.		1	97	-	(24)	74
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба и загуба	13	-	-	-	(24)	(24)
Друг всеобхватен доход	13	-	-	(24)	24	-
Баланс към 31 декември 2015 г.		1	97	(24)	(24)	50

Сделки с акционерите, отчетени в собствения капитал

Увеличение на капитала	-	-	-	-	-
Общо сделки с акционерите	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015 г.	1	97	(24)	(24)	50

Финансовите отчети са одобрени от Управителя на "Голдън Медия" ООД на 23.03.2016 г.

Управител:

Ирина Зикидис

Финансов директор:

Марлена Чакърлова



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

В хиляди лева

Прил. 31 декември 2015

31 декември 2014

Оперативна дейност

Парични постъпления от клиенти	582	168
Парични плащания към доставчици	(171)	(83)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	(356)	(100)
Други постъпления от оперативна дейност	4	-
Други плащания от оперативна дейност	(62)	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(3)	(15)

Инвестиционна дейност

Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	(22)	(90)
Парични потоци, свързани с капитала	-	1
Други парични потоци от инвестиционната дейност	-	97
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(22)	8

Финансова дейност

Парични потоци, свързани с получени заеми от свързани лица	-	293
Парични потоци, свързани с предоставени заеми към свързани лица	-	(196)
Други парични потоци от финансова дейност	(1)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	(1)	97

Нетно увеличение/намаление на пари и парични еквиваленти	(26)	90
Пари и парични еквиваленти към 1 януари 2015 г.	10	90
Пари и парични еквиваленти към 31 декември 2015 г.	10	64

Финансовите отчети са одобрени от Управителя на "Голдън Медия" ООД на 23.03.2016 г.

Управител:

Ирина Викидис

Финансов директор:

Марлена Чакърлова





"ГОЛДЪН МЕДИЯ" ООД
за годината приключваща на 31.12.2015

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

I. Корпоративна информация

Голдън Медия ООД (Дружеството) е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 21 август 2014 година.

Собственост и управление

Ирина Василева Зикидис – 250 дяла, всеки един дял с номинална стойност от 1 лев на обща стойност 250 лв. или 25% от капитала на Дружеството.

Николас Питър Импорт Саундърс – 250 дяла, всеки един дял с номинална стойност от 1 лев на обща стойност 250 лв. или 25% от капитала на Дружеството.

Кристофър Дон Чайлдрес – 250 дяла, всеки един дял с номинална стойност от 1 лев на обща стойност 250 лв. или 25% от капитала на Дружеството.

Илевън фънд Кооператив У. А., чуждестранно юридическо лице – 250 дяла, всеки един дял с номинална стойност от 1 лев на обща стойност 250 лв. или 25% от капитала на Дружеството.

Предмет на дейност

Голдън Медия ООД е собственик на търговската марка „Golden Pages” и чрез сайта си www.goldenpages.bg, представляващ електронен бизнес справочник, развива следните дейности: дейност в областта на информационните технологии, интернет, софтуер и бизнес решения и услуги, иновации, както и представяне на фирмите от различни бизнес сектори в интернет пространството, геокодиране на адреса им, интернет позициониране и други продажби на услуги on-line. Дружеството създава нов продукт - екип под наем за кол център, под търговското наименование „Rent a Team”.  Също така Дружеството работи по редица проекти в областта на рекламата и телефонните продажби на различни бизнес продукти, както и всяка друга дейност незабранена от закона.

Организация, структура и персонал

Голдън Медия ООД е със седалище и адрес на управление: гр. София – бул. Евлоги Георгиев 14, ет.1, ап.2.

Към 31.12.2015 г. персоналят на фирмата наброява 24 служители, както следва:

- Администрация – 3 души
- Обслужване на клиенти – 2 души
- Търговски екип – 19 души

II. База за изготвяне на финансовите отчети***1. Изразяване на съответствие***

Настоящият финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

2. База за измерване

Финансовите отчети са изготвени на базата на историческата стойност.

3. Функционална валута и валута на представяне

Настоящите финансови отчети са представени в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева закръглени до хиляда.

4. Действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципна на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори.

Към 31.12.2015 година нетните активи на дружеството са 80 хил. лева, а текущата загуба възлиза на 24 хил. лева.

5. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди.

6. Промени в МСФО

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.);
- МСФО 11 Съвместни споразумения, приет от ЕС на 11 декември 2012 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.);
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.);
- МСС 27 Индивидуални финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.);
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – предходни разпоредби, приети от ЕС на 4 април 2013 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети – Инвестиционни дружества, приет от ЕС на 20 ноември 2013 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.);

- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне – Нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.);
- Изменения на МСС 36 Обезценка на активи: Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи, приети от ЕС на 19 декември 2013 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване – Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране, приети от ЕС на 19 декември 2013 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014 г.).

Приемането на тези изменения към съществуващите стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г.);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г.);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на 17 декември 2014 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г.);

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменение на МСФО 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи-Изясняване на допустимите методи за (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансовите отчети – Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие – Земеделие: плододайни растения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети – Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.).

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

III. Значими счетоводни политики

1. Дълготрайни материални активи

1.1. Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива.

Цената на придобиване на активите придобити по стопански начин включва следното:

- разходи за материали и за директно вложен труд;
- разходи пряко свързани с привеждане на актива до състояние необходимо за предвидената употреба;
- когато Дружеството има задължение да демонтира актива или да възстанови терена, приблизителна оценка на разходите за демонтаж и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива;
- капитализирани разходи за лихви.

Цената на придобиване може да включва рекласифиции от собствен капитал на печалби или загуби от отговарящи на условията хеджинги на парични потоци за покупки в чужда валута на имоти, машини и съоръжения. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

1.2. Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

1.3. Амортизация

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

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

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- | | |
|----------------------|----------------|
| • компютри | 2 год. (50%) |
| • машини | 3.5 год. (30%) |
| • леки автомобили | 4 год. (25%) |
| • стопански инвентар | 6.7 год. (15%) |

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

2. Нематериални дълготрайни активи

2.1. Първоначално признаване

Нематериалните активи придобити от Дружеството се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

2.2. Последващи разходи

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

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

2.3. Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод, въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- | | |
|--------------------------------|--------------|
| • Лицензии и права на ползване | 2 год. (50%) |
| • Софтуер | 2 год. (50%) |
| • Други нематериални активи | 4 год. (25%) |

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

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на „нематериалните активи“ се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към „други доходи/загуби от дейността, нетно“ в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

3. Финансови инструменти

Недеривативни финансови активи

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

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди

от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните недеривативни финансови активи: заеми и вземания и пари и парични еквиваленти.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Парични средства и еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни ангажменти.

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече.

Финансовите активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните недеривативни финансови пасиви: заеми, търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

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

4. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от Дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност.

Дружеството не притежава инвестиционни имоти.

5. Наети активи

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

Дружеството няма сключени договори за лизинг.

6. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на пропорционален принцип.

Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

При употребата на материалните запаси те се изписват текущо като се използва методът на средно-претеглена стойност (себестойност).

Дружеството няма налични материални запаси.

7. Обезценка

7.1. Недеривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства че е обезценен. Един финансов актив е обезценен, ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективното доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент, икономически условия, които водят до неизпълнения или изчезването на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга, значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Финансови активи, оценени по амортизируема стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност, както за конкретен актив, така и на колективно равнище.

Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като се групирани заедно активи, със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагагането на базата на историческите тенденции.

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

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуба от обезценка се признава обратно, само ако може обективно да бъде свързана със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата. Въпреки това, всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход.

7.2. Нефинансови активи

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

стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.

8. Вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорирания в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията „други разходи“ в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоностните заеми и други предоставени ресурси, последващо са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат

или редуцират. Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която Дружеството има безусловно право да събере вземането си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

Данъците за възстановяване се представят по оригиналния размер на сумата на вземането.

Другите вземания се предоставят по себестойност.

Като краткосрочни се класифицират вземания които са:

- без фиксиран падеж;
- със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет.

Краткосрочните вземания към 31.12.2015 година възлизат на 236 хил. лева.

Като дългосрочни се класифицират вземания които са със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на годишния финансов отчет.

9. Парични средства

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, лесно обратими високоликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Паричните средства във валута са представени по заключителния курс на БНБ към 31.12.2015 година.

Паричните средства към 31.12.2015 възлизат на 64 хил. лева.

10. Разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди се представят предплатените разходи които касаят следващи отчетни периоди и извършени разходи за получаването на приходи, за които приходите не могат да бъдат надеждно определени към датата на финансовия отчет.

Разходите за бъдещи периоди включват разходи за месечен абонамент за домейни, за електронен подпис, за ползването на счетоводен и трз софтуер, софтуерни осигуровки и други.

11. Собствен капитал и резерви

Регистриран (основен) капитал

Към 31.12.2015 г. регистрирания капитал възлиза на 1 000 лева.

Печалби и загуби

Дружеството разпределя печалби и загуби по реда, който е предвиден в Търговския закон. Непокрита загуба от предходната година е в размер на 24 хил. лева. През отчетната 2015 година Дружеството отчита загуба в размер на 24 хил. лева.

Други резерви

Дружеството формира фонд „Резервен“ в размер на 97 500 лева. от „Илевън Фънд Кооператив У.А“, Нидерландия.

12. Провизии

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

Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

13. Задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайните кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Класифициране на задълженията:

- Като финансови пасиви възникнали първоначално в предприятието се класифицират задължения възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори;
- Първоначално тези задължения и кредити се оценяват по себестойност;
- След първоначалното признаване финансовите пасиви към клиенти и доставчици които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност;
- Финансовите пасиви които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент определен с договора;
- Задълженията към персонала и осигурителните организации се класифицират като задължения на предприятието по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на СС се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи;
- Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала;
- Текущите данъчни задължения са задълженията на предприятието във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Представени са по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък;
- Провизии се начисляват по най добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития.

Като краткосрочни се класифицират задължения които са:

- без фиксиран падеж;
- с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет.

Краткосрочните задължения към 31.12.2015 година възлизат на 332 хил. лв.

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на финансовия отчет.

14. Сделки с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на тези парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2015 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. Текущо през годината съгласно счетоводната политика се прави преоценка на валутните позиции месечно.

Валутният курс, използван за преизчисляване в отчетната валута на парични позиции в чуждестранна валута е както следва:

Вид валута	Заключителен курс на БНБ към 31.12.2015 г.
EURO	1.955830
USD	1.790070
GBP	2.650210

15. Доходи на персонала

15.1. Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

15.2. Краткосрочни доходи на персонала

Задълженията за краткосрочни доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за

разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи за платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

През 2015 година средно-списъчният брой на персонала е 24 души.

15.3. Планове за дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати.

16. Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това същите се отнасят по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи които Дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.

Дружеството е приело счетоводна политика да отчита като извънредни разходи само такива разходи които са ясно отграничени от обичайната дейност и поради което не се очаква да се повтарят често.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

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

Общите разходи за 2015 година са в размер на 532 хил. лева.

17. Приходи

Дружеството отчита текущо приходите от обичайна дейност по видове.

Приход от продажба на стоки се признава в Отчета за всеобхватните доходи, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача. Приходи от извършени услуги се признават в Отчета за доходите, пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на отчета за финансово състояние. Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките да бъдат върнати.

Приход от интернет реклама се признава в момента на публикуване на рекламата в интернет страницата на Дружеството, тъй като този момент се счита за същественото събитие, определящо етапа на предоставяне на услугата.

Общите приходи за 2015 година са в размер на 507 хил. лева.

18. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход. Състоят се от приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити, нетна печалба от курсови разлики от преоценка на заеми в чуждестранна валута, приходи от лихви по инвестирани средства (включително финансови активи на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в стойността на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба, печалби от хеджинг инструменти признати в печалби и загуби и рекласификации на суми признати предходно в друг всеобхватен доход. Приход от лихви се признава в печалби и загуби в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава в печалби и загуби на датата, на която е установено правото на Дружеството да

получи плащането, която в случая на котиран ценни книги е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход. Състоят се от разходи за ливхи по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута. Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

19. Лизинг

19.1. Плащания по лизингови договори

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

19.2. Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг.

Това е така, ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи;
- споразумение предава правото на ползване на актива(ите).

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

20. Данъчно облагане

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

Текущите данъчни активи и пасиви са тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия и предходни периоди и които не са платени/възстановени към датата на баланса.

Разходът за данък представлява сумата от текущия данък от печалбата, измененията на активите и пасивите по отсрочени данъци и преизчисленията, признати през текущия период на текущи данъци от печалбата за предходни периоди.

Текущият данък от печалбата представлява сумата на данъците от печалбата, които са определени като дължими/възстановими по отношение на данъчната печалба/загуба за периода.

Текущите данъци върху печалбата на Дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2015 г. е 10%.

Данъчната печалба/загуба е печалбата/загубата за периода, определена съгласно установените от действащото данъчно законодателство правила, на основата на която се определя размерът на дължимите/възстановимите данъци. Данъчната печалба/загуба се определя и декларира с годишната данъчна декларация за съответния период.

Пасиви по отсрочени данъци се признават по отношение на всички облагаеми временни разлики.

Активи по отсрочени данъци се признават за намаляемите временни разлики, данъчната загуба или данъчни кредити.

Активи по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики, данъчната загуба или данъчния кредит.

Отсрочените данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди.

Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода, освен в случаите, когато данъците произтичат от операции или събития, признати директно в капитала.

Промяна в активите или пасивите по отсрочени данъци възниква на основание на промяна в данъчните ставки, данъчното законодателство или очаквания начин на възстановяване на актива или уреждане на пасива. Промяната се отразява като увеличение/намаление на нетната печалба/загуба за периода, освен ако промяната касае отсрочени данъчни активи или пасиви отчетени директно в собствения капитал.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират и се представят във финансовият отчет отделно от другите активи и пасиви.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития.

Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения. Такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има законово право за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

IV. Други оповестявания

1. Събития след датата на баланса

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания.

2. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на МСС изисква да се приложат някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи.

Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, направена от ръководството. Действителните резултати биха могли да се отличават от представените в настоящия финансов отчет.

3. Условни активи и пасиви

Поети задължения към трети лица – гаранции, издадени акредитиви в полза трети лица и други не се отчитат в Дружеството.

4. Непризнати договорни ангажименти

Дружеството няма сключени договори подлежащи на изпълнение.

IV. Финансови показатели

Показатели	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.	Изменение
Рентабилност:			
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	-0.05	-0.17	0.12
Коеф. на рентабилност на собствения капитал	-0.48	-0.32	-0.16
Коеф. на рентабилност на пасивите	-0.07	-0.08	0.01
Коеф. на капитализация на активите	0.08	0.08	0.00
Ефективност:			
Коеф. на ефективност на разходите	0.95	0.87	0.08
Коеф. на ефективност на приходите	1.05	1.15	-0.10
Ликвидност:			
Коеф. на обща ликвидност	5.33	0.00	5.33
Коеф. на бърза ликвидност	5.33	0.00	5.33
Коеф. на незабавна ликвидност	5.33	0.00	5.33
Коеф. на абсолютна ликвидност	1.00	0.30	0.70
Финансова автономност:			
Коеф. на финансова автономност	0.15	0.25	-0.10
Коеф. на задлъжнялост	6.64	4.08	2.56

Финансово състояние и основни рискове

Общото събрание на съдружниците определя състоянието на Дружеството като колебливо и изготвянето на финансовия отчет за 2015 г. на базата на принципа за "действащо предприятие" като обосновано. Основание за такъв извод дават:

- ❖ Коефициентите на рентабилност на приходите от продажби, собствения капитал, пасивите и активите и за текущата и за предходната година са с лоши показатели. Стойностите са декапитализирани.
- ❖ Коефициентите на ефективност на разходите и на приходите. Ефективността на разходите се е увеличила с 0,08 пункта, спрямо предходната година, а ефективността на приходите е намаляла с 0,10 пункта, като все още приема допустимата стойност >1 .
- ❖ Коефициентът на обща, бърза и незабавна ликвидност към 31.12.2015 г., е 5,33. Или на 1 лев текущи задължения Дружеството отчита към датата на баланса 5 лева и 33 стотинки бързоликвидни активи (парични средства и краткосрочни (текущи) финансови активи). Спрямо предходната година се е увеличил с 5,33 пункта.
- ❖ Коефициентът на абсолютна ликвидност към 31.12.2015 г., е 1. Спрямо предходната година се е увеличил с 0,70 пункта.
- ❖ Коефициентът на финансова автономност на Дружеството, който по данните от счетоводния баланс към 31.12.2015 г. е 0,15. Или на 1 лев привлечен капитал се падат по 0 лева и 15 стотинки собствен капитал. Спрямо предходната година е намалял с 0,10 пункта.
- ❖ Коефициентът на финансова задлъжнялост на Дружеството, който по данните от счетоводния баланс към 31.12.2015 г. е 6,64. Или на 1 лев привлечен капитал се падат по 6 лева и 64 стотинки собствен капитал. Спрямо предходната година се е увеличил с 2,56 пункта.

Изводът, който може да се направи е, че мениджърският екип на Дружеството трябва да изгради оздравителна програма, като от голямо значение за бъдещето на фирмата е какви решения ще вземе ръководството и по какъв начин и с каква бързина ще ги реализира. Бъдещото развитие на Дружеството зависи и от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори.



"ТОЛДЪН МЕДИЯ" ООД
за годината приключваща на 31.12.2015

V. Бележки към финансовия отчет

1. Приходи

В хиляди лева

	31 декември 2015	31 декември 2014
Приходи от интернет справочник Golden Pages	410	135
Приходи от други продажби	7	1
	<u>417</u>	<u>136</u>

Приходите от други продажби включват приходи от продажба на маркетконект, база данни, видеа, уеб сайтове и домейни.

2. Други оперативни приходи от дейността

В хиляди лева

	31 декември 2015	31 декември 2014
Други приходи от предоставени услуги	90	5
	<u>90</u>	<u>5</u>

Другите оперативни приходи от дейността включват приходи от комисионни по сключени договори за изпълнение на информационни услуги и приходи от услуги по предоставен екип под наем "Rent a Team" за кол център свързан с различни проекти и други.

3. Разходи

В хиляди лева

	31 декември 2015	31 декември 2014
Разходи за материали	16	15
Разходи за външни услуги	147	40
Разходи за персонала	339	100
Разходи за амортизация	26	6
Други разходи	4	1
	<u>532</u>	<u>162</u>

3а. Разходи за материали

В хиляди лева

	31 декември 2015	31 декември 2014
Разходи за ел. енергия и вода	12	3
Разходи за канцеларски и други материали	2	1
Разходи за ММП	2	11
	<u>16</u>	<u>15</u>

3б. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	31 декември 2015	31 декември 2014
Наем на активи	26	11
Комуникационни разходи	17	4
Разходи за граждански договори	20	2
Разходи за правни, преводи и други услуги	4	1
Разходи за компютърни услуги	53	18
Разходи за абонаменти	9	3
Други разходи за външни услуги	18	1
	<u>147</u>	<u>40</u>

3в. Други разходи

В хиляди лева

	31 декември 2015	31 декември 2014
Други разходи	4	1
	<u>4</u>	<u>1</u>

3г. Разходи за персонала

В хиляди лева

	31 декември 2015	31 декември 2014
Разходи за заплати и възнаграждения	294	87
Разходи за социално осигуряване и надбавки	45	13
	<u>339</u>	<u>100</u>

4. Нетни финансови приходи и разходи*В хиляди лева***31 декември 2015****31 декември 2014**

Разходи за лихви	(24)	(3)
Други финансови разходи	(1)	-
Приходи от лихви	26	-
	<u>1</u>	<u>(3)</u>

5. Дълготрайни материални активи*В хиляди лева***Съоръжения,
машини и
оборудване****Общо***Отчетна стойност*

Баланс към 1 януари 2015 г.	1	1
Отписани активи	-	-
Придобити активи	2	2
Баланс към 31 декември 2015 г.	3	3

Амортизация и загуби от обезценка

Баланс към 1 януари 2015 г.	-	-
Амортизация на отписаните активи	-	-
Амортизация за годината	-	-
Баланс към 31 декември 2015 г.	-	-

Балансова стойност

Баланс към 31 декември 2015 г.	3	3
--------------------------------	---	---

6. Нематериални дълготрайни активи

В хиляди лева

Отчетна стойност

	Софтуер и лицензи	Общо
Баланс към 1 януари 2015 г.	89	89
Отписани активи	-	-
Придобити активи	19	19
Баланс към 31 декември 2015 г.	108	108

Амортизация и загуби от обезценка

Баланс към 1 януари 2015 г.	6	6
Амортизация на отписаните активи	-	-
Амортизация за годината	26	25
Баланс към 31 декември 2015 г.	31	31

Балансова стойност

Баланс към 31 декември 2015 г.	77	77
--------------------------------	----	----

7. Непризнати отсрочени данъчни активи

В хиляди лева

	31 декември 2015	31 декември 2014
Данъчна загуба с право на пренасяне	24	24
	<u>24</u>	<u>24</u>

Данъчните загуби могат да бъдат използвани в рамките на 5 години, следващи годината на тяхното възникване.

8. Търговски и други вземания*В хиляди лева***31 декември 2015****31 декември 2014**

Вземания по предоставени заеми	196	196
Вземания за лихви по предоставени заеми	26	-
Търговски вземания от трети лица	14	1
Други данъци за възстановяване	-	4
	<u>236</u>	<u>201</u>

9. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди*В хиляди лева***31 декември 2015****31 декември 2014**

Лицензи, софтуер, домейни	2	1
	<u>2</u>	<u>1</u>

10. Парични средства и еквиваленти*В хиляди лева***31 декември 2015****31 декември 2014**

Пари в разплащателни сметки	62	90
Пари в брой	2	-
Пари и парични еквиваленти	<u>64</u>	<u>90</u>

11. Търговски и други задължения*В хиляди лева***31 декември 2015****31 декември 2014**

Задължения по получени заеми	293	293
Задължения за лихви по получени заеми	27	3
Задължения към доставчици	3	4
Провизия за неизползван отпуск	4	2
Данъчни задължения	5	-
	<u>332</u>	<u>302</u>

12. Финансови инструменти

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

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

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2015	31 декември 2014
Заеми от свързани лица	222	196
Търговски и други вземания	14	5
Пари и парични еквиваленти	64	90
	300	291

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане, присъщ за индустрията или за съответната държава.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби и без да се излага на риск репутацията на Дружеството. Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения, включително обслужване на финансовите си задължения.

Матуритетната структура на финансовите пасиви на Дружеството е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	До 1 година	Над 1 година
Заеми от свързани лица, включително лихви	(320)	(320)	(320)	-
Търговски и други задължения	(12)	(12)	(12)	-
	(332)	(332)	(332)	-

Пазарен риск

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

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми, деноминирани във валута различна от функционалната валута на Дружеството.

Основната валута, в която са деноминирани активите, пасивите и транзакциите на Дружеството е Еврото или респективно българския лев, поради което валутният риск е минимален.

Лихвен риск

Към 31.12.2015 всички финансови инструменти, по които Дружеството е страна са с договорена годишна лихва.

Дружеството притежава следните финансови активи и пасиви:

В хиляди лева

31 декември 2015

31 декември 2014

Предоставени заеми

Финансови активи

26

-

Получени заеми

Финансови пасиви

24

3

50

3

Справедливи стойности

Няма разлики между справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, отчетени в отчета за финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2015 година и техните отчетни стойности.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците и на пазара като цяло и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Управителят следи възвръщаемостта на капитала, която Дружеството определя като резултата от оперативната дейност, разделен на общия капитал на съдружниците. През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството. Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания, наложени по договор или регулативна рамка.

13. Собствен капитал и резерви

Регистриран капитал в размер на 1 хил. лева.

Непокрита загуба в размер на 24 хил. лева.

Текуща загуба в размер на 24 хил. лева.

Общо собствен капитал в размер на 50 хил. лева.

14. Свързани лица

Дружеството има отношения на свързано лице с предприятието-майка и с предприятия под общ контрол, а именно:

- Илевън Фънд Кооператив У.А., Нидерландия
- Блекпийк ЕООД

Свързано лице		Оборот за периода 31.12.2015	Задължения към 31.12.2015	Вземания към 31.12.2015
<i>В хиляди лева</i>				
Илевън Фънд Кооператив У.А. Нидерландия	Получени краткосрочни заеми - главница		293	
Илевън Фънд Кооператив У.А. Нидерландия	Получени краткосрочни заеми - лихва		27	
Блекпийк ЕООД	Предоставени краткосрочни заеми - главница			196
Блекпийк ЕООД	Предоставени краткосрочни заеми - лихва			26
			320	222



"ГОЛДЪН МЕДИЯ" ООД
за годината приключваща на 31.12.2015

15. Отсрочени данъци

Непризнати отсрочени данъчни активи

Към 31 декември 2015 Дружеството не е признало отсрочени данъчни активи.

В настоящия финансов отчет не са признати отсрочени данъчни активи в размер на 2 хил. лева, формирани както следва:

В хиляди лева

31 декември 2015

31 декември 2014

Провизии за неизползвани отпуски

4

2

4

2

Ръководител:

