

„КРОНОС АГРОХОЛДИНГ” АД

**ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ**

Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 51 е одобрен и подписан от името на ”Кронос Агрохолдинг” АД от:

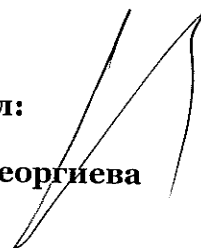
Изпълнителен директор:

Ангел Ангелов



Съставител:

Наталия Георгиева



София, м. Февруари 2015 г.

"КРОНОС АГРОХОЛДИНГ" АД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2014 година

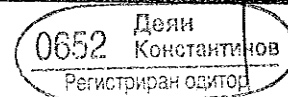
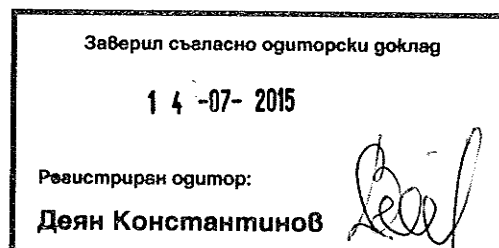
		2014 г.	2013 г.
	Приложение	BGN'000	BGN'000
Продължаващи дейности			
<u>Други приходи</u>	1.1.2.	320	1
<u>Финансови приходи</u>	1.1.4.	1 637	2 442
Общо приходи от продължаващи дейности		1 957	2 443
<u>Разходи по икономически елементи</u>		<u>(285)</u>	<u>(294)</u>
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(14)	(15)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(142)	(153)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(17)	(18)
Разходи за персонала	1.2.4.	(105)	(104)
Други разходи	1.2.5.	(7)	(4)
<u>Финансови разходи</u>	1.2.6.	<u>(996)</u>	<u>(816)</u>
Общо разходи от продължаващи дейности без разходи за данъци		(1 281)	(1 110)
Печалба/загуба от оперативната дейност		676	1 333
Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		676	1 333
<u>Разход за данъци от продължаващи дейности</u>	1.2.8.	<u>(1)</u>	<u>-</u>
Печалба/загуба за периода от продължаващи дейности		675	1 333
Печалба/загуба за периода		675	1 333
<u>Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци</u>		<u>-</u>	<u>-</u>
Общо всеобхватен доход за периода		675	1 333
<u>Доход на акция</u>		<u>0,17</u>	<u>0,30</u>
в т.ч. от продължаващи дейности	1.2.9.	0,17	0,30

Приложенията от страница 17 до страница 51 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
 Ангел Ангелов

Съставител:
 Наталия Георгиева

Сливен, 20 февруари 2015 г.



"КРОНОС АГРОХОЛДИНГ" АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2014 г.

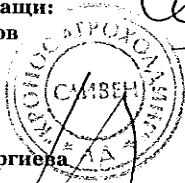
АКТИВ	Приложение	31.12.2014 г. BGN'000	31.12.2013 г. BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	235	252
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	2.2.	1 060	7 060
Търговски и други нетекущи вземания	2.3.	6 000	-
Активи по отсрочени данъци	2.4.	1	2
Общо нетекущи активи		7 296	7 314
Текущи активи			
Текущи търговски и други вземания	2.5.	1 160	18
Текущи данъчни активи	2.6.	3	2
Текущи финансови активи	2.7.	10 525	10 210
Парични средства	2.8.	1 333	974
Общо текущи активи		13 021	11 204
Общо активи		20 317	18 518
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал			
2.9.			
Основен капитал	2.9.1.	3 994	3 994
Регистриран капитал		3 994	3 994
Резерви	2.9.2.	10	10
Финансов резултат	2.9.3.	4 672	3 997
Неразпределени печалби/непокрити загуби		3 997	2 664
Печалба/загуба за годината		675	1 333
Общо собствен капитал		8 676	8 001
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.10.	215	236
Текущи задължения към персонала	2.11.	11	9
Текуща част на текущи данъчни задължения	2.12.	1	3
Други текущи финансови пасиви	2.13.	11 414	10 269
Общо текущи пасиви		11 641	10 517
Общо пасиви		11 641	10 517
Общо собствен капитал и пасиви		20 317	18 518

Приложенията от страница 17 до страница 51 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
 Ангел Ангелов

Съставител:
 Наталия Георгиева

Сливен, 20 февруари 2015 г.



Заверил съгласно одиторски доклад

14 -07- 2015

Регистриран одитор:

Деян Константинов

0652

Деян
 Константинов
 Регистриран одитор

"КРОНОС АГРОХОЛДИНГ" АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2014 година

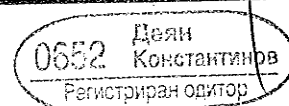
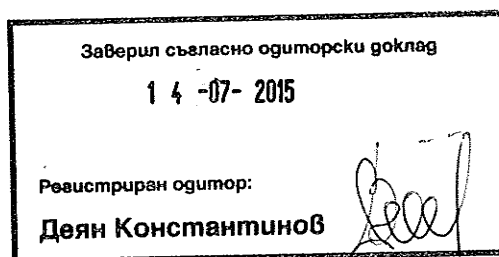
	2014 г. BGN'000	2013 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Плащания на доставчици	(159)	(221)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(115)	(104)
Платени/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	4	19
Други плащания, нетно	(35)	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(305)	(306)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Потоци, използвани за получаване на контрол над дъщерни предприятия или други стопански единици	-	(400)
Получени дивиденди	654	1 687
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	654	1 287
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления свързани с получени или предоставени заеми	320	879
Плащания свързани с получени или предоставени заеми	(369)	(1 492)
Постъпления от лихви	230	73
Плащания на лихви, комисионни и др.	(151)	(567)
Други парични потоци от финансова дейност	(20)	(1)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	10	(1 108)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	359	(127)
Ефект от промените във валутните курсове върху паричните средства и паричните еквиваленти	-	-
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	359	(127)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	974	1 101
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	1 333	974

Приложенията от страница 17 до страница 51 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Ангел Ангелов

Съставител:
Наталия Георгиева

Сливен, 20 февруари 2015 г.



"КРОНОС АГРОХОЛДИНГ" АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2014 г.

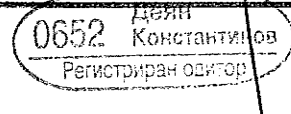
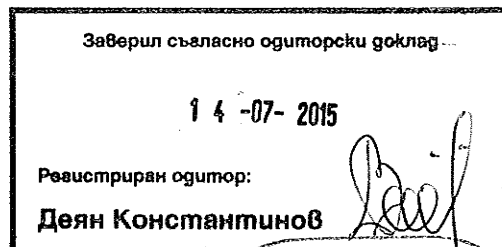
	Основен капитал	Резерви	Надрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2012 г.	3 994	10	2 664	6 668
Преизчислен остатък към 31.12.2012 г.	3 994	10	2 664	6 668
Промени в собствения капитал за 2013 г.				
Печалба/(загуба) за периода	-	-	1 333	1 333
Остатък към 31.12.2013 г.	3 994	10	3 997	8 001
Преизчислен остатък към 31.12.2013 г.	3 994	10	3 997	8 001
Промени в собствения капитал за 2014 г.				
Печалба/(загуба) за периода	-	-	675	675
Остатък към 31.12.2014 г.	3 994	10	4 672	8 676

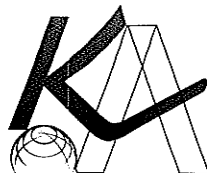
Приложенията от страница 17 до страница 51 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:
 Ангел Ангелов

Съставител:
 Наталия Георгиева

Сливен, 20 февруари 2015 г.





ДОКЛАД

НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО АКЦИОНЕРИТЕ

НА “КРОНОС АГРОХОЛДИНГ” АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на компанията “КРОНОС АГРОХОЛДИНГ” АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г. и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

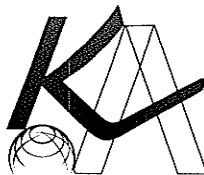
Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, 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, е на ръководството.

Отговорност на одитора

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

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 отклонения 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.



Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това, удостоверяваме, че по Наше мнение финансовия отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компанията "КРОНОС АГРОХОЛДИНГ" АД към 31 декември 2014г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, ние изразяваме и мнение относно Годишния доклад за дейността. Ние извършихме преглед на годишния доклад за дейността за 2014г., изготвен от ръководството на "КРОНОС АГРОХОЛДИНГ" АД. Годишния доклад за дейността е разработен в съответствие с изискванията на чл.33, ал.1 и 2 от Закона за счетоводството. Отговорността за изготвянето на този доклад се носи от Ръководството.

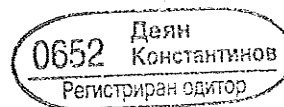
По наше мнение финансовата информация, представена в годишния доклад на ръководството за дейността, за 2014г., съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет за същия отчетен период.

Регистриран одитор:

ДЕЯН КОНСТАНТИНОВ

14 юли 2015 година

Гр. Сливен, България
Ул. „Мур“ 13- А-4



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	10
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....	17
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	17
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	18
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА.....	18
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ.....	19
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	19
Промени в счетоводната политика.....	19
Минимална сравнителна информация.....	22
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2014 г.	22
Оповестявания за комплекта финансови отчети.....	22
Допустимо алтернативно третиране.....	23
Финансов обзор от ръководството.....	23
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД.....	24
Приход от продажба на стоки.....	24
Такси за Обслужване.....	24
Споразумения с множество елементи.....	24
Приходи от лихви.....	24
Приходи от дивиденди.....	24
Приходи от финансиране.....	24
РАЗХОДИ.....	24
Общи и административни разходи.....	24
Плащания по лизингови договори.....	24
Финансови приходи и разходи.....	25
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА.....	25
ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ.....	25
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ.....	26
МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ.....	27
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ.....	27
Първоначално признаване и оценяване.....	27
Последваща оценка на финансови активи.....	27
Обезценка на финансови активи.....	28
Отписване на финансови активи.....	29
Последваща оценка на финансови пасиви.....	29
Отписване на финансови пасиви.....	29
Лихвени кредити и заеми.....	29
Лихви, дивиденди, загуби и печалби.....	30
Компенсиране на финансов актив и финансов пасив (в сила от 1.1.2014 г. или 2013 като по-ранно прилагане).....	31
Пари и парични еквиваленти.....	31

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ	31
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	31
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	32
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	33
Данък върху добавената стойност (ДДС).....	34
ПРОВИЗИИ	34
КАПИТАЛ	34
Разпределяне на дивидент.....	34
Собствени акции.....	35
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	35
Признаване на приходите.....	35
Провизия за съмнителни вземания.....	35
Тестове за обезценка на активи.....	35
Нетната реализуема стойност на материалните запаси.....	36
Приблизителна оценка за отсрочени данъци.....	36
Провизии.....	36
Условни активи и пасиви.....	37
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	37
РЕКЛАСИФИКАЦИИ	38
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ	38
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	38
1. Отчет за всеобхватния доход	38
1. 1. Приходи	38
1. 1. 1. Други приходи.....	38
1. 1. 2. Финансови приходи.....	38
1. 2. Разходи	38
1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи.....	38
1. 2. 2. Разходи за външни услуги.....	39
1. 2. 3. Разходи за амортизации.....	39
1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала.....	39
1. 2. 5. Други разходи.....	39
1. 2. 6. Финансови разходи.....	39
1. 2.7. Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно.....	39
1. 2. 8. Разход за данъци от продължаващи дейности.....	40
1.2. 9. Доход на акция.....	40
2. Отчет за финансовото състояние	40
Нетекущи активи.....	40

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	40
2. 2. Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	41
2. 3. Търговски и други нетекущи вземания	41
2. 4. Активи по отсрочени данъци	41
Текущи активи	42
2. 5. Текущи търговски и други вземания	42
2. 6. Текущи данъчни активи.....	42
2. 7. Текущи финансови активи	42
2. 8. Парични средства	43
2. 9. Собствен капитал	43
2. 9. 1. Основен капитал.....	43
2. 9. 2. Резерви	43
2. 9. 3. Финансов резултат.....	43
Текущи пасиви	44
2. 10. Текущи търговски и други задължения	44
2. 11. Текущи задължения към персонала	44
2. 12. Текущи данъчни задължения, текуща част	44
2. 38. Други текущи финансови пасиви	44
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	45
1. Свързани лица и сделки със свързани лица.....	45
2. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	45
Оценка	46
Информация за финансовия риск.....	47
Кредитен риск	47
Ликвиден риск	48
Лихвен риск	48
Валутен риск	49
3. Управление на капитала	49
4. Корекция на грешки и промяна в счетоводна политика.....	50
5. Корекции на приблизителни оценки.....	50
6. Събития след края на отчетния период	50
7. Възнаграждение за одит	50
8. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние	50

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 20.02.2015 г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от ДЕС Деян Венелинов Константинов.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с дейност на холдингово дружество.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност на холдингово дружество.

Финансовият резултат на Дружеството за 2014 г. след данъци е печалба в размер на 675 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Структура на основния капитал

Акционер	31.12.2014 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Кронос Инвестмънт Груп АД	3 594 925	3 594 925	3 594 925	90%
Спалер Корпорейшън	399 442	399 442	399 442	10%
Общо:	3 994 367	3 994 367	3 994 367	100%

Към 31 декември 2014 г. „Кронос Агрохолдинг“ АД има участия в следните дъщерни и асоциирани дружества:

Участия	31.12.2014 г.	
	размер	стойност
Кронос Агро Трейд ЕООД	100%	200
Агро Фарм 2005 ЕООД	100%	100
Кронос Фарм ЕООД	100%	100
Фермер 2003 ЕООД	100%	100
Кронос Агро ЕООД	100%	100
Кронос Комерс ЕООД	100%	5
Био Фарм БГ ЕООД	100%	5
Агро Кепитъл 2011 ЕООД	100%	450
Общо		1 060

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2014 г., „Кронос Агрохолдинг“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2014 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. „Кронос Мениджмънт“ ЕООД
2. „Финанс Мениджмънт“ ЕООД
3. Ангел Атанасов Ангелов

Изпълнителен Директор на Дружеството е Ангел Атанасов Ангелов.

Човешки ресурси

Персонал

Персоналът, с който е реализирана бизнес програмата през 2014 год. е 3 бр. административен персонал.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата за изтеклата година са в размер на 94 хил.лв. Достигната е средна годишна брутна работна заплата от 31 хил. лв.

Анализ на продажби и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от лихви по предоставени заеми на предприятия от група и други свързани лица, както и на несвързани лица.

Структура на приходите от основна дейност е както следва:

• Приходи от лихви по предоставени заеми	969 хил. лв.	49,5%
• Приходи от дивиденди от дялови участия	668 хил. лв.	34,1%
• Приходи от търговски неустойки	320 хил. лв.	16,4%

Разходите за основна дейност са в размер на 1281 хил. лв. и са свързани основно с:

• Разходи за лихви по получени заеми	976 хил. лв.	76,19%
• Външни услуги	142 хил. лв.	11,09%
• Заплати и осигуровки	105 хил. лв.	8,20%
• Материали, Амортизации и др.	58 хил. лв.	4,52%

Инвестиционни проекти

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи:

- Сгради
- Машини и оборудване
- Съоръжения

Кратък преглед на състоянието на пазара

Основни клиенти, сключени договори

Основни контрагенти на дружеството, на които се предоставят заеми, са предприятия от групата на „Кронос Агрохолдинг“ АД, както и предприятия от групата на предприятието – майка на „Кронос Агрохолдинг“ АД, а именно „Кронос Инвестмънт Груп“ АД.

Като холдингово дружество, една значителна част от приходите е от дивиденди от дяловите участия на предприятието в дъщерни предприятия.

Значителна част от финансовия ресурс, който се предоставя за финансиране на дейността на свързаните предприятия също е от източник предприятия от групата. Средния лихвен процент, по който се начислява лихва върху заетите средства е от 8% до 9%.

Преглед на дейността

Дружеството отчита печала след данъчно облагане в размер на 675 хил. лв.

Дружеството е получило дивиденди от дъщерни предприятия както следва:

Дружество	Общо дивидент
Кронос Фарм ЕООД	426
Фермер 2003 ЕООД	126
Кронос Комерс ЕООД	95
Агро Кепитъл 2011 ЕООД	14
Био Фарм БГ ЕООД	7

Финансов отчет и анализ

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 8676 хил. лв.

През отчетната 2014 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

Коефициенти				
Коефициенти	2014 г.	2013 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	0,08	0,17	(0,09)	-53%
На активите	0,03	0,07	(0,04)	-54%
На пасивите	0,06	0,13	(0,07)	-54%
На приходите от продажби	-	-	-	-
Ефективност:				
На разходите	1,53	2,20	(0,67)	-31%
На приходите	0,65	0,45	0,20	44%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	1,12	1,07	0,05	5%
Бърза ликвидност	1,12	1,07	0,05	5%
Незабавна ликвидност	1,02	1,06	(0,04)	-4%
Абсолютна ликвидност	0,11	0,09	0,02	24%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	0,75	0,76	(0,02)	-2%
Задлъжнялост	1,34	1,31	0,03	2%

Стопански цели за 2015 г.

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2015 г.:

- Продължаване успешната дейност на холдинговото дружество, обезпечаване на необходимите средства са финансиране на дейността на дъщерните предприятия при необходимост;
- Оптимизиране на външния и вътрешногруповия дълг на предприятието и минимизиране на потенциалните загуби.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план и дългосрочен план.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2014 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Възнагражденията, получени общо през 2014 година от членовете на Съвета на Директорите са в размер на 132 хиляди лева.

Участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 % на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети

„Кронос Мениджмънт“ ЕООД

„Кронос Дистрибушън България“ АД – Член на Съвета на Директорите;

„Трейд Център Сливен“ АД – Член на Съвета на Директорите;
„Еко Фарм 2014“ ЕООД – едноличен собственик на капитала;
„Кронос“ АД – Член на Съвета на Директорите;
„Пропърти Кепитъл Груп“ АД – Член на Съвета на Директорите;

„Финанс Мениджмънт“ ЕООД

„Кронос Дистрибушън България“ АД – Член на Съвета на Директорите;
„Трейд Център Сливен“ АД – Член на Съвета на Директорите и представляващ;
„Кронос“ АД – Член на Съвета на Директорите и представляващ;
„Пропърти Кепитъл Груп“ АД – Член на Съвета на Директорите и представляващ;

Ангел Атанасов Ангелов

„Кронос Ауто Рент“ АД - Съвет на директорите и представляващ.
„Пропърти Инвестмънт“ ЕООД – Едноличен собственик на капитала и Управител.
„Агроленд Пропъртийс“ ЕООД – Управител.
„Кронос Фарм“ ЕООД – Управител.
„Кронос Агро Трейд“ ЕООД – Управител.
„Агро Фарм - 2005“ ЕООД – Управител.
„Фермер - 2003“ ЕООД – Управител.
„Кронос Агро“ ЕООД – Управител.
„Игъл Секюрити“ ЕООД – Управител.
„Кронос Дистрибушън България“ АД – Съвет на директорите.
„Вип Гард“ ЕООД – управител.
„Кронос Комерс“ ЕООД – Управител.
„Био Фарм БГ“ ЕООД – Управител.
„Бул Агро Инвест“ ЕООД – Управител.
„Агро Кепитъл 2011“ ЕООД – Управител.
„Спалер България“ ЕООД – Управител.
„БГ Ленд Мениджмънт“ ЕООД – Управител.

През изминалата 2014 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240 б от Търговския закон.

Възнаграждения, начислени на членове на съвета на директорите

„Финанс Мениджмънт“ ЕООД – 36 хил. лв.
„Кронос Мениджмънт“ ЕООД – 36 хил. лв.
Ангел Атанасов Ангелов – 60 хил. лв.

Управление на капиталовия риск

Целите на „Кронос Агрохолдинг“ АД при управление на капитала са да защитят правото на дружеството да продължи, като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да се емитират нови акции или да се продадат активи, за да се покрият дългове на дружеството.

В съответствие с останалите в индустрията, „Кронос Агрохолдинг“ АД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви“ включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят

условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	11 641	10 517
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	197	2 094
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	3 585	2 447
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	7 847	5 964
<i>Всички останали пасиви</i>	12	12
Общо собствен капитал	8 676	8 001
Коефициент на задлъжнялост	1,342	1,314

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

Като акционерно, Дружеството е предмет на специфични капиталови изисквания да поддържа собствен капитал по-голям от регистрирания акционерен капитал, както и да поддържа законни резерви на минимално ниво от 10% от регистрирания акционерен капитал. Към 31 декември 2014 г. разликата между общо собствен капитал (равен на нетните активи) и регистрирания акционерен капитал е 4 682 хил. лева, а собственият капитал е положителна величина - 8676 хиляди лева.

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

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

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Управителният съвет носи отговорността за установяване и надзор на рамката за управление на рисковете в Дружеството. Вътрешният контрол извършва, както периодични така и при специални случаи проверки за управление на риска и процедури, чиито резултати се докладват на Управителния съвет.

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране. Мерките по ограничаване на кредитния риск включват проучване на кредитната история на контрагентите, както и приоритет на сделките със свързани лица от групата.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след решение на Управителния съвет.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения.

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. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута. Дружеството извършва сделките си в български лева и в евро.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като дава приоритет на финансиране с фиксирани лихвени равнища пред финансиране с плаващи лихвени компоненти.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;

Отговорности 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 2014 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

.....
Анагел Атанасов Ангелов



Изпълнителен директор
„Кронос Агрохолдинг“ АД
гр. Сливен

20.02. 2015 г.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството: „Кронос Агрохолдинг“ АД

Управителен съвет:

Председател: Ангел Атанасов Ангелов

Членове:

- „Кронос Мениджмънт“ ЕООД
- „Финанс Мениджмънт“ ЕООД
- Ангел Атанасов Ангелов

Изпълнителен директор: Ангел Атанасов Ангелов

Съставител: Наталия Георгиева

Юристи: Петър Шидеров

Държава на регистрация на Дружеството: Р. България

Седалище и адрес на регистрация: гр. Сливен, Нова индустриална зона, база „Кронос“

Обслужващи банки: Банка „Пиреос“ България

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност/и на Дружеството:
Дейност на холдингово дружество

Дата на финансовия отчет: 31. 12. 2014 г.

Текущ период: годината започваща на 01. 01. 2014 г. и завършваща на 31. 12. 2013 г.

Предходен период: годината започваща на 01. 01. 2013 г. и завършваща на 31. 12. 2013 г.

Дата на одобрение за публикуване : 20.02.2015

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от 20.02.2015 г.

Структура на капитала

„Кронос Агрохолдинг“ АД е дружество, регистрирано в Сливенски окръжен съд.

Акционер	31.12.2014 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Кронос Инвестмънт Груп АД	3 594 925	3 594 925	3 594 925	90%
Спалер Корпорейшън	399 442	399 442	399 442	10%
Общо:	3 994 367	3 994 367	3 994 367	100%

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1. 95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството изготвя и консолидирани годишни финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени от Европейския съюз. В тях инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 годишни и индивидуални финансови отчети.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

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

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2013 – 2014 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2014	Към дата	Източник	2013
БВП в млн. лв.	58 150	30.09.14	НСИ	78 115
Реален растеж на БВП	1,50%	дек.14	НСИ	0,90%
Инфлация в края на годината	-1,50%	ноември.14	НСИ	-1.60%
Среден валутен курс на щатския долар	1,47419	1.12.2014	БНБ	1,47356
Валутен курс на щатския долар	1,60841	30.12.2014	БНБ	1,41902
Безработица в края на годината	10,80%	Q3	НСИ	11,80%
Основен лихвен процент в края	0,02%	1.12.2014	БНБ	0,02%

Данните за 2014г. са текущи, Източник НСИ- публикации на 30.12.2014г.; БНБ

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила на 01 януари 2014г.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Този годишен финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2014г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен, ако не е посочено друго в счетоводните политики по-долу (например някои финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност). Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.

Годишният финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите”.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

За изготвянето на този годишен финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени постановления са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2014г.:

Следните нови стандарти и изменения влязоха ефективно в сила от 1 януари 2014г., приеждането им от Европейската комисия (не всички от тези стандарти и изменения касаят годишните финансови отчети, изготвени от дружеството. Ако даден стандарт или изменение засяга дружеството, той е описан, заедно с въздействието, в приложенията към настоящите финансови отчети):

- **Изменения в МСС 32 Финансови инструменти: представяне**

Измененията адресират несъответствия в текущата практика при прилагането на критериите за компенсиране/нетиране в МСС 32, главно като изясняват смисъла на "текущо законосъобразно право за компенсиране" и това, че някои брутни сетълмент системи могат да се считат за еквивалентни на нетен сетълмент, приложение за едновременно реализация и споразумение за уреждане, нетиране на суми предоставени като гаранция. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г., приети от ЕК.

- **Изменения в МСС 36 Обезценка на активи, озаглавени Възстановима стойност - Оповестяване за нефинансови активи (издадени през май 2013 г.).** - Измененията водят до намаляване на обстоятелствата, при които се изисква възстановимата стойност на активи

или единици, генериращи парични потоци да бъде разкрита, изясняване на изискванията за оповестяванията. Въвежда се изрично изискване за оповестяване на дисконтовия процент, използван при обезценка (или обратно възстановяване), където възстановима стойност (на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба) се определя с помощта на настояща стойност на бъдещите парични потоци. Тези изменения са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 година, приети от ЕК.

- Изменения в МСС 39, озаглавени *Новация на деривати и продължаване на хеджиране* (издаден през юни 2013 г.) - Измененията позволяват продължаването на счетоводно отчитане на хеджирането в ситуация, когато контрагента по дериватив, определен като хеджиращ инструмент се заменя с нов контрагент (известно като "новация на деривативи"), като последица от закони или подзаконови нормативни актове, ако са изпълнени определени условия. Те са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 година, приети от ЕК. Ръководството не очаква никакъв ефект върху годишните финансови отчети на Дружеството, при липса на такива сделки.

- Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 озаглавени *Инвестиционни Дружества* (издадени през октомври 2012 г.) - Измененията определят понятието „инвестиционни дружества“ и им позволяват освобождаване от консолидация на дъщерни предприятия; Вместо това, инвестиционното дружество е задължено да оценява инвестицията във всяко дъщерно предприятие по справедлива стойност в печалбата или загубата в съответствие с МСФО 9 / МСС 39 (изключението не се прилага за дъщерни дружества, които предоставят услуги, свързани с инвестиционната дейност на инвестиционното дружество). Инвестиционното дружество е длъжно да отчита инвестицията си в съответното дъщерно предприятие по един и същи начин в своите консолидирани и индивидуални финансови отчети. Въведени са и допълнителни оповестявания. Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Ръководството не очаква никакъв ефект върху годишните финансови отчети на Дружеството.

- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* по МСФО (издаден през май 2011) - новият стандарт определя принципите на контрол, определя как да се дефинира дали даден инвеститор контролира Дружеството, в което е инвестирало и следователно трябва да го консолидира; определя принципите за изготвяне на годишни финансови отчети. Той въвежда един консолидационен модел, който идентифицира контрола като основа за консолидация за всички видове дружества, където контрола се основава на това дали даден инвеститор има власт над Дружеството, в което е инвестирал експозиция/права на променяща се възвръщаемост от неговите участия в асоциираното предприятие и възможност да използва своето влияние над въпросното предприятие, за да повлияе размера на възвръщаемостта. МСФО 10 заменя части от действащия в момента МСС 27 с наименование *Консолидирани и самостоятелни финансови отчети* и ПРК-12 *Консолидация – Дружества със специална цел* и е в сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г., приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.

- МСФО 11 *Съвместни ангажименти* (издаден през Май 2011) – Новият стандарт изисква страна по съвместен ангажимент да определи типа на съвместния ангажимент, в който тя участва като оцени своите права и задължения и след това отрази тези права и задължения в съответствие с типа на съвместния ангажимент. Съвместните ангажименти са или съвместни дейности или джойнт вентчъри:

- В дейност по съвместен ангажимент, страните имат правото върху активите и задължения по пасивите отнасящи се до ангажимента. Дружествата джойнт вентчърни оператори признават техните активи, пасиви, приходи и разходи по отношение на техния дял в ангажимента.
- В джойнт вентчър, страните имат право само до размера на нетните активи по ангажимента. Страна в джойнт вентчър прилага капиталовия метод за отчитане на своята инвестиция в джойнт вентчъра в съответствие с МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*. За разлика от МСС 31, метода на пропорционалната консолидация не е позволен.

В сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г., приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.

• МСФО 12 *Оповестяване на дялове в други предприятия* (издаден през Май 2011) – Новият стандарт комбинира, обогатява и заменя изискванията за оповестяване касаещи дъщерни предприятия, съвместни предприятия, асоциирани предприятия и структурирани дружества. Той изисква детайлно оповестяване на информация, която дава възможност на потребителите на информация от финансовите отчети да оценят характера и рисковете свързани с дялове в други предприятие, както и ефектите от тези дялове върху финансовата позиция на Дружеството, неговото финансово състояние и паричните му потоци. МСФО 12 е в сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г., приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.

- МСС 36 (променен) *Обезценка на активи – относно оповестявания за възстановимата стойност на нефинансови активи*). Тази промяна е свързана с необходимостта от лимитиране на определени оповестявания относно възстановимата стойност по реда на МСС36 във връзка с изискванията на МСФО 13, при прилагането на методики за изчисление възстановима стойност на нефинансови активи по справедлива стойност без разходи за продажба. Приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.;
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК)*. Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно)придобиване на права” и „пазарно условие” и са добавени „условие на изпълнението” и „условие на услугата” (МСФО 2); б) уточнение в третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК)*. Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) право на дружество преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в) разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи позиции спрямо

пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила, ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

- КРМСФО 21 Такси/Налози, е интерпретация на МСС 37 Провизии , условни задължения и условни активи . МСС 37 установява критерии за признаването на задължение , един от които е изискването предприятието да има сегашно задължение в резултат от минали събития (известно като задължаващо събитие) . Разяснението пояснява, че дългът , който поражда задължение за плащане на такса, е от дейностите, описани в съответното законодателство, което цели плащането. Разяснението определя, че налозите не се признават , ако няма настоящо задължение за заплащане на данъка към края на периода и се признава, ако настоящо задължение за заплащане на данъка (налога, таксата, различни от данък върху дохода) съществува към края на отчетния период. Дружеството следва да признава актив , ако е предплатена такса, налог , но все още не разполагат с настоящото задължение за плащане. Този принцип се прилага и към междинните финансови отчети. КРМСФО 21 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г., не е приет от ЕК.
- МСС 19 (ревизиран - 2011 г.) Доходи на наети лица. Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив(актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не. В сила за годишни периоди от 1.07.2014г., не е приет от ЕК.

Минимална сравнителна информация

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Дружеството представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2014 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към публикуваните през 2014 г. отчети на Дружеството следва да съдържат подробни оповестявания на обезценка. През 2014 г. обезценка не е отчитана.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- отчет за финансовото състояние към края на периода;
- отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- отчет за промените в собствения капитал за периода;

- отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация, сравнителна информация по отношение на предходния период и
- отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато дружеството прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети.

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.

Избора на ръководството е да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството е избрало да представи компонентите на другия всеобхватен доход преди свързаните данъчни ефекти. Данъка между компонентите е разпределен между тези, които биха могли впоследствие да бъдат прекласифицирани в раздела на печалбата или загубата, и тези, които няма впоследствие да бъдат прекласифицирани в този раздел.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Дружеството.

Съгласно МСС 8, от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и трябва да бъде последователно прилагано. Промени по счетоводната политика трябва да се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

В настоящата публикация, когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира. В коментара се описва подробно коя е избраната политика, както и причините за този избор, и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, много предприятия представят финансов обзор от ръководството. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2012 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.

Съдържанието на Финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приход от продажба на стоки

Приход от продажба на стоки се признава във финансовият отчет за всеобхватния доход на датата, на която стоките са доставени на клиента и правото на собственост е прехвърлено. Приход е справедливата стойност на получената или дължимата престация за стоките, нето от търговски отстъпки и данъци (т.е. данък добавена стойност) при продажбата.

Такси за Обслужване

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

Споразумения с множество елементи

При някои обстоятелства, продуктите се продават в едно с други допълнителни елементи („в пакет“). Пакетът би могъл да включва един или няколко от следните елементи: обслужване, инсталация, бъдещо техническо подобрене или други конкретни за случая елементи. В тези случаи, критериите за признаване на приход описани по-горе се прилагат към делимите компоненти в пакета, за да отразят същността на сделката.

Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава, когато се установи правото да се получи дивидент.

Приходи от финансиране

Полученото финансиране се отчита като приход, когато има значителна сигурност, че Дружеството ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, получено за покриване на текущо възникнали разходи, се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, получено за придобиване на нетекущи материални и нематериални активи се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

РАЗХОДИ

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

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

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават 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.

Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

След първоначалното му признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Сгради	4% линеен метод
Съоръжения и оборудване	10-33% линеен метод
Компютърна техника	50% линеен метод
Моторни превозни средства	8% линеен метод
Други	15% линеен метод
Земята не се амортизира	

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят, като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите.

Когато резервни части, резервно оборудване и сервизно оборудване отговарят на определението за имоти, машини и съоръжения се признават в съответствие с описаните по горе политики. В противен случай тези позиции се класифицират като материални запаси.

Дружеството признава в балансовата стойност на актив от имоти, машини и съоръжения себестойността на подмяна на част от актива и отписва балансовата стойност на подменената част, независимо дали подменената част е била амортизирана отделно. Ако не е възможно да се определи балансовата стойност на подменената част, се използва цената на придобиване на заменящата част като индикация каква е била цената на придобиване на подменената част към момента, когато е била придобита или построена.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини и съоръжения както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход във финансовия отчет за всеобхватния доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по -високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност /за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата/, предизвикани от промени в

приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се отчитат във финансовия отчет на финансовото състояние по пониската м/у себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „среднопретеглена цена“. Себестойността на незавършено производство и готова продукция включва материали, пряк труд и свързани производствени разходи въз основа на обичайното ниво на дейност.

Провизия се прави за обездвижени и застояли елементи въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализируема стойност.

Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в обичайния ход на бизнеса, след като се извадят всички допълнителни разходи за завършване и реализация.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет за финансово състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба се отчитат незабавно като разход.

Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сключване на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Дружеството.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите активи в една от следните четири категории:

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Активите се класифицират в тази категория, когато принципно те са държани с цел търгуване или препродажба в краткосрочна перспектива (търговски активи) или са деривативи (с изключение на даден дериватив, който е определен и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за определен в тази категория при първоначално признаване.

Печалби или загуби при последваща оценка на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба включват и дивиденди или лихви и се признават в печалба или загуба.

За годината завършваща на 31 декември 2014 и 2013 Дружеството не е класифицирало финансови активи като държани за продажба или определени като такива отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Заеми и вземания. Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Активите, които Дружеството възнамерява да продаде веднага или в кратък срок не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Тези активи се отчитат по амортизируема стойност и се използва метода на ефективния лихвен процент (с изключение на краткосрочните

вземания когато лихвата е несъществена), намалена с провизия за обезценка или несъбираемост.

Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

Финансови активи, държани до падеж. Това са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, за които Дружеството има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Финансови активи, които при първоначално признаване Дружеството е определило, като отчитани по справедлива стойност в печалби или загуби или налични за продажба, както и тези, които отговарят на определението за заеми и вземания, не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Подобно на Заеми и Вземания, тези активи се отчитат по амортизирана цена, като се използва метода на ефективния лихвен процент минус всяко намаление за обезценка или несъбираемост.

За годината завършваща на 31 декември 2014 и 2013, Дружеството не е отчетало каквито и да било финансови активи в тази категория.

Финансови активи на разположение за продажба. Това са недеривативни финансови активи, които са определени като на разположение за продажба при първоначално признаване или не са класифицирани в някоя от гореописаните категории. Те се отчитат по справедливата им стойност.

С изключение на печалби и загуби от валутни операции, приходи от лихви и дивиденди, които се признават в печалба или загуба, промените в балансовата стойност на финансови активи на разположение за продажба се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват към резерв от преоценка, до продажбата на инвестицията или до нейното обезценяване. Същевременно, кумулативната печалба или загуба, която е била натрупана в резерв от преоценка се прекласифицира от собствения капитал в печалба или загуба.

Обезценка на финансови активи

В края на всеки отчетен период Дружеството преценява дали неговите финансови активи (различни от тези отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба) са обезценени въз основа на обективни доказателства за това, че вследствие на едно или повече събития възникнали след първоначалното признаване очакваните бъдещи парични потоци от финансовите активи (на Дружеството) са били повлияни. Обективните доказателства за обезценка могат да включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника при нарушаване на договор, вероятност заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност, изчезване на активен пазар за този финансов актив, заради финансови затруднения и др.

В допълнение за търговски вземания, за които е определено да не бъдат индивидуално обезценявани Дружеството определя обезценката им заедно, въз основа на предходен опит при събиране на вземания, увеличаване на забавени плащания в портфейла, констатиране на промени в икономическите условия свързани и оказващи влияние върху обичайните вземанията, и др.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи отчитани по амортизирана цена, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази

амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Отписване на финансови активи

Независимо от правната форма на сделките, финансовите активи се отписват, когато те преминат тестът за отписване предписан от МСС 39 "предимство на съдържанието пред формата". Този тест съдържа два различни вида на оценки, които се прилагат стриктно последователно:

- Оценка на прехвърлянето на рискове и ползи от собствеността;
- Оценка на прехвърлянето на контрола.

Дали активите са признати/отписани изцяло или признати до степента до която Дружеството има участие зависи от точен анализ, който се извършва на база на конкретна сделка.

Последваща оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните две категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба. Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат в отчета за доходите към датата, на която възникват.

За годината завършваща на 31 декември 2014 и 2013 Дружеството не е класифицирало, каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Други финансови пасиви. Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категорията попадат в тази остатъчна категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Обикновено търговски и други задължения и заеми се класифицират в тази категория. Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Дружеството, само когато задължението бъде погасено, прекратено или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени кредити и заеми. Информация за въздействието на лихвените проценти е представена в раздел IV, точка 3 *Цели и политики на управление на финансовия риск*.

Кредитополучател	Валута	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Потребителски кредити			
Анна Баева	BGN	2015	-
Корпоративни кредити			
ЕКО ФАРМ ЕООД	BGN	2015	-
ЕТ Европа - Румен Тонев	BGN	2015	-

Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Потребителски кредити	25	-
Анна Баева	25	-
Корпоративни кредити	523	-
ЕТ Европа - Румен Тонев	23	-
ЕКО ФАРМ ЕООД	500	-
Общо	548	-

Банка / кредитор	Валута	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Корпоративни кредити			
"Бул Агро Инвест" ЕООД	BGN	2015	-
Банка Пиреос България АД	EUR	2015	-
Потребителски кредити			
Христина Кожухарова	BGN	2015	-

Банка / кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Потребителски кредити	1	-
Христина Кожухарова	1	-
Корпоративни кредити	3 342	-
"Бул Агро Инвест" ЕООД	3 147	-
Банка Пиреос България АД	195	-
Общо	3 343	-

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденди за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, н.р. при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до

инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Компенсиране на финансов актив и финансов пасив (в сила от 1.1.2014 г. или 2013 като по-ранно прилагане)

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в баланса се представя нетната сума когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, предприятието не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Лихвата по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив създаден в самото предприятие (т.е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) е включена в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

Всички други разходи по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на съответното дружество от Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите възникнали от превалутирание по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за

продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се оценяват по справедлива стойност във валута, се преизчисляват посредством обменните курсове към датата на оценка на справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване” (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2014 г., е както следва:

За периода 01.01.2013 г. – 31.12.2014 г.

- 30,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 17,4:12,90) за работещите при условията на трета категория труд;
- 40,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 27,4:12,9) за работещите при условията втора категория.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на дружеството.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на дружеството или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;

- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 brutни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружествата от Дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 brutни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

- ✓ ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- ✓ вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

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

ПРОВИЗИИ

Когато на датата на отчитане Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че Дружеството ще погаси това задължение се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за доходите през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятностни модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларирани (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденти се признават, когато се изплащат.

Собствени акции

Разходите за закупените собствени акции се представят като намаление в собствения капитал във финансовия отчет на финансовото състояние. Когато собствените акции се продават или преиздават, те се кредитират в капитала. В резултат на това, печалби или загуби от собствени акции не се включват във финансовия отчет за всеобхватния доход.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Признаване на приходите

Дружеството прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода, представлява оценка, която е обект на преценка и предположение въз основа на минал опит, както и на обстоятелства станали известни на Дружеството по време на съставяне на оценката.

При определени обстоятелства Дружеството влиза в споразумения с повече от един елемент ("пакети"). Както е описано в параграф приходи по-горе пакетът може да включва един или повече елементи, които са предмет на различни критерии за признаване. В този случай се изискват отделни измервания на справедливата стойност на всеки компонент. Оценката на справедливата стойност на всеки компонент включва оценки и предположения, които засягат начина по който се признава прихода.

Провизия за съмнителни вземания

Определянето на възстановимостта на дължимата от клиенти сума, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителни преценки и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило " събитие - загуба ", засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба Дружеството смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има "значителен" или "продължителен" изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Дружеството за да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

Определянето на провизия за материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до реализуемата им стойност, когато тяхната себестойност вече може да не бъде възстановяема – например, когато материалните запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на провизията или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който дружеството очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Провизии

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявлението им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от Дружеството произтичат от задълженията на производителя по гаранции, възстановявания на суми, добросъвестно изпълнение на договори, неуредени спорове и бизнес реструктуриране.

Признаването и оценката на провизиите изискват от Дружеството да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно, отколкото да не настъпи) изходящ поток от ресурси да се изискват за погасяване на задължение и дали би могла да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.

Освен това счетоводната политика на Дружеството изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да

се основава на информация, която показва диапазон от стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази при подходящ дисконтов процент специфичните за задължението рискове.

В частност що се отнася до провизиите при реструктуриране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали задължаващо събитие е настъпило. Всички налични доказателства трябва да бъдат оценени за да се определи дали е достатъчно подробен плана за да създаде валидно очакване за ангажимента на ръководството относно реструктурирането – тоест да се започне изпълнение на плана за реструктуриране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще са засегнати от него.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобряват за публикуване. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез: преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка.

В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Към минималните сравнителни финансови отчети дружеството представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисление със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчети за финансовото състояние към:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период; и
- ✓ началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съвпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато от се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние в съответствие се оповестява:

- ✓ характера на прекласифицирането;

- ✓ сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;
- ✓ причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните може да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.

Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. Приходи

1. 1. 1. Други приходи

Други приходи в т.ч.	2014 г.	2013 г.
Други	-	1
Неустойки	320	-
Общо	320	1

1. 1. 2. Финансови приходи

Вид приход	2014 г.	2013 г.
Приходи от участия	668	1687
Приходи от лихви в т.ч.	969	755
по заеми	969	755
Общо	1 637	2 442

1. 2. Разходи

1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Горивни и смазочни материали	6	8
Ел. енергия	1	1
Офис материали и консумативи	5	3
Други материали	2	3
Общо	14	15

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Нает транспорт	-	4
Ремонти	2	3
Реклама	2	4
Съобщителни услуги	12	11
Консултански и други договори	13	11
Разходи по договори за управление	72	72
Други разходи за външни услуги	11	16
Наеми	6	4
Данъци и такси	20	25
Финансов одит	4	3
Общо	142	153

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Разходи за амортизации на административни дълготрайни материални активи	17	18
	17	18
Общо	17	18

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2014 г.	2013 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	94	93
административен персонал	94	93
Разходи за осигуровки на в т.ч.	11	11
административен персонал	11	11
Общо	105	104

1. 2. 5. Други разходи

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Данъци върху разходите, вав връзка с експлоатацията на МПС	2	2
Дарения	1	-
Представителни разходи	4	-
Други разходи	-	2
Общо	7	4

1. 2. 6. Финансови разходи

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Разходи за лихви в т.ч.	976	816
по заеми	976	816
Други финансови разходи	20	-
Общо	996	816

1. 2.7. Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Балансова стойност на продадени активи	6 000	-
в т.ч. дълготрайни материални активи	6 000	-
Приходи от продажба на дълготрайни активи	6 000	-
Общо	-	-

През периода е сключена сделка за продажба на 100% от дяловете на дъщерното дружество „Агроленд Пропъртийс“ ЕООД.

1. 2. 8. Разход за данъци от продължаващи дейности

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Вид разход	2014 г.	2013 г.
Други компоненти на текущ данъчен разход	1	-
Разход/приход по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	1	-
Общо	1	-

1.2. 9. Доход на акция

Изчисляване на средно претеглен брой акции за период						
Средно времеви фактор:		Брой на дни/месеци/ през които конкретните акции са били в обръщение				
		Средновремеви ф-р				
	Емитирани акции	Изкупени собст.акц	Акции в обръщ.	Брой дни в обръщ	Ср.прет бр/дни	Ср.прет бр акц/Дни
Салдо към: 01.01.2014	3 994 367		3 994 367	0	0	0
Салдо на 31.12.2014	3 994 367		3 994 367	365	1	3994367
Всичко ср.претеглен бр.акции						3994367
Изчисляване на доход от акция:						
Нетна печалба/загуба:		675347,7				
Среднопрет бр.акции/ДНИ/		3994367	Доход на акция:		0,17	

Изчисляване на средно претеглен брой акции за период						
Средно времеви фактор:		Брой на дни/месеци/ през които конкретните акции са били в обръщение				
		Средновремеви ф-р				
	Емитирани акции	Изкупени собст.акц	Акции в обръщ.	Брой дни в обръщ	Ср.прет бр/дни	Ср.прет бр акц/Дни
Салдо към: 01.01.2013	3 994 367		3 994 367	-	-	-
Салдо на 31.12.2013	3 994 367		3 994 367	365	1	3 994 367
Всичко ср.претеглен бр.акции						3 994 367
Изчисляване на доход от акция:						
Нетна печалба/загуба:		1 332 831				
Среднопрет бр.акции/ДНИ/		3 994 367	Доход на акция:		0,33	

2. Отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2014 и 2013 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2012	275	19	16	310
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	-	2	-	2
Общо увеличения(намаления) за периода	-	2	-	2
Салдо към 31.12.2013	275	21	16	312
Салдо към 31.12.2014	275	21	16	312
Амортизация и обезценка				
Салдо към 31.12.2012	(26)	(12)	(4)	(42)
Амортизация за годината	(11)	(5)	(2)	(18)
Общо увеличения(намаления) за периода	(11)	(5)	(2)	(18)
Салдо към 31.12.2013	(37)	(17)	(6)	(60)
Амортизация за годината	(11)	(4)	(2)	(17)
Общо увеличения(намаления) за периода	(11)	(4)	(2)	(17)
Салдо към 31.12.2014	(48)	(21)	(8)	(77)
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2013	238	4	10	252
Балансова стойност към 31.12.2014	227	-	8	235

2. 2. Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия

Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	
Инвестиции в дъщерни предприятия		1 060	7 060	
Общо		1 060	7 060	
Инвестиции в дъщерни предприятия				
	31.12.2014 г.		31.12.2013 г.	
Участия	размер	стойност	размер	стойност
Кронос Агро Трейд ЕООД	100%	200	100%	200
Агро Фарм 2005 ЕООД	100%	100	100%	100
Кронос Фарм ЕООД	100%	100	100%	100
Агроленд Пропъртийс	0%	-	100%	6 000
Фермер 2003 ЕООД	100%	100	100%	100
Кронос Агро ЕООД	100%	100	100%	100
Кронос Комерс ЕООД	100%	5	100%	5
Био Фарм БГ ЕООД	100%	5	100%	5
Агро Кепитъл 2011 ЕООД	100%	450	100%	450
Общо		1 060		7 060

2. 3. Търговски и други нетекущи вземания

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	6 000	-
Вземания по продажби от други свързани лица извън групата	6 000	-
Общо	6 000	-

2. 4. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2013		Движение на отсрочените данъци за 2014				31 декември 2014	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
			Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Обезценки	9	1	-	-	(9)	(1)	-	-
Компенсируми отпуски	1	-	1	-	-	-	2	0
Доходи на ФЛ	6	1	5	1	(6)	(1)	5	1

Общо активи по отсрочени данъци:	16	2	6	1	(15)	(2)	7	1
Отсрочени данъци (нето)	16	2	6	1	(15)	(2)	7	1

Текущи активи

2. 5. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2014	31.12.2013 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	14	-
Вземания по дивиденди	14	-
Вземания от продажби в /нето/	7	15
Вземания бруто	7	15
Вземания по предоставени аванси /нето/	-	1
Предплатени разходи	-	1
Вземания по съдебни спорове /нето/	1 137	-
Вземания по съдебни спорове	1 137	-
Други вземания в т.ч. /нето/	2	2
Предоставени гаранции и депозити	2	2
Общо	1 160	18

2. 6. Текущи данъчни активи

Вид	31.12.2014 г.			31.12.2013 г.		
	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи
Данък върху добавената стойност	3	3	-	2	2	-
Общо	3	3	-	2	2	-

2. 7. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	10 525	10 210
Общо	10 525	10 210
Кредити и вземания - текущи		
Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Кредити	10 525	10 210
Общо	10 525	10 210
Кредити - текущи		
Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	8 905	7 334
Вземания по кредити от свързани лица в групата в т.ч.	7 732	6 834
от групата на "Кронос Агрохолдинг" АД	1 598	1 510
от групата на "Кронос Инвестмънт Груп" АД	6 134	5 324
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	1 173	500
от групата на "Кронос Агрохолдинг" АД	158	67
от групата на "Кронос Инвестмънт Груп" АД	1 015	433
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	991	1 882
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	565	1 547
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	426	335
Обезценка на вземания по кредити от свързани лица извън групата		
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	629	994
Вземания по кредити от несвързани лица	548	830
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	81	164
Общо	10 525	10 210

2. 8. Парични средства

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Парични средства в брой в т.ч.	1 332	961
В лева	1 331	960
Във валута	1	1
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	1	13
В лева	1	-
Във валута	-	13
Общо	1 333	974

2. 9. Собствен капитал

2. 9. 1. Основен капитал

Вид акции	31.12.2014 г.			31.12.2013 г.				
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал		
Налични в т.ч.								
Поименни	3994367	3 994 367	1	3994367	3 994 367	1		
Налични в т.ч.								
Обикновени								
Емитирани	3994367	3 994 367	1	3994367	3 994 367	1		
Общо:	3 994 367	3 994 367		3 994 367	3 994 367			
Основен /записан/ капитал АД								
Акционер	31.12.2014 г.				31.12.2013 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Кронос Инвестмънт Груп АД	3 594 925	3 594 925	3 594 925	90%	3 594 925	3 594 925	3 594 925	90%
Спалер Корпорейшън	399 442	399 442	399 442	10%	399 442	399 442	399 442	10%
Общо:	3 994 367	3 994 367	3 994 367	100%	3 994 367	3 994 367	3 994 367	100%

2. 9. 2. Резерви

	Други Резерви	Всичко
Резерви към 31.12.2012 г.	10	10
Резерви към 31.12.2013 г.	10	10
Резерви към 31.12.2014 г.	10	10

2. 9. 3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2012 г.	2 664
Увеличения от:	1 333
Печалба за годината 2013	1 333
Печалба към 31.12.2013 г.	3 997
Увеличения от:	675
Печалба за годината 2014	675
Печалба към 31.12.2014 г.	4 672
Загуба към 31.12.2012 г.	-
Загуба към 31.12.2013 г.	-
Загуба към 31.12.2014 г.	-
Финансов резултат към 31.12.2012 г.	2 664
Финансов резултат към 31.12.2013 г.	3 997
Финансов резултат към 31.12.2014 г.	4 672

Текущи пасиви

2. 10. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	1	16
Задължения по доставки в т.ч.	1	16
към групата на "Кронос Агрохолдинг" АД	1	-
към групата на "Кронос Инвестмънт Груп" АД	-	1
към други свързани лица извън групата	-	15
Задължения по доставки	214	212
Задължения по получени аванси	-	8
Общо	215	236

2. 11. Текущи задължения към персонала

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Задължения към персонала	9	7
Задължения към осигурителни предприятия	2	2
Общо	11	9

2. 12. Текущи данъчни задължения, текуща част

Вид	31.12.2014 г.			31.12.2013 г.		
	Общо	в т.ч. текущи	нетекучи	Общо	в т.ч. текущи	нетекучи
Данъци върху доходите на физическите лица	1	1	-	1	1	-
Местни данъци и такси	-	-	-	2	2	-
Общо	1	1	-	3	3	-

2. 38. Други текущи финансови пасиви

Текущи Финансови пасиви	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Кредити и задължения	11 414	10 269
Общо	11 414	10 269
Кредити и задължения - текущи		
Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Кредити	11 414	10 269
Общо	11 414	10 269
Кредити - текущи		
Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Задължения по кредити от свързани лица в групата /нето/	7 846	5 948
Задължения по кредити от свързани лица в групата на Кронос Агрохолдинг АД	6 155	4 938
към групата на "Кронос Агрохолдинг" АД	6 155	4 793
към групата на "Кронос Инвестмънт Груп" АД	-	145
Задължения по лихви по кредити от свързани лица в групата в т.ч.:	1 691	1 010
към групата на "Кронос Агрохолдинг" АД	1 691	1 004
към групата на "Кронос Инвестмънт Груп" АД	-	6
Задължения по кредити от несвързани лица /нето/	3 568	4 321
Задължения по кредити от несвързани лица	3 343	4 238
Задължения по лихви по кредити от несвързани лица	225	83
Общо	11 414	10 269

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на Дружеството упражняващ контрол/дружество майка/
„Кронос Инвестмънт Груп“ АД

Свързано лице	Вид свързаност
КРОНОС ДИСТРИБЮШЪН БЪЛГАРИЯ АД	Дъщерно дружество на предприятието - майка
КРОНОС ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД	Предприятие - майка
ПРОПЪРТИ КЕПИТЪЛ ГРУП АД	Дъщерно дружество на предприятието - майка
КРОНОС АД	Дъщерно дружество на предприятието - майка
НОВА ПРОЕКТ ЕООД	Дъщерно дружество на предприятието - майка
СОФИЯ ПРОПЪРТИ ГРУП ЕООД	Дъщерно дружество на предприятието - майка
ИГЪЛ СЕКЮРИТИ ЕООД	Дъщерно дружество на предприятието - майка
КРОНОС АУТО РЕНТ ЕАД	Дъщерно дружество на предприятието - майка
БИЛД ИНВЕСТ ЕАД	Част от групата на предприятието - майка
ВИП ГАРД ЕООД	Част от групата на предприятието - майка
КРОНОС ЕКОПЕТРОЛИУМ ЕООД	Част от групата на предприятието - майка
ЛАРГО ЦЕНТЪР ЕООД	Част от групата на предприятието - майка
КРОНОС НОРТ ЕООД	Дъщерно дружество на предприятието - майка
ТРЕЙД ЦЕНТЪР СЛИВЕН АД	Дъщерно дружество на предприятието - майка
БЪЛГЕРИЪН РОУЗ ГАРДЪН 2 ООД	Асоциирано предприятие на групата на предприятието - майка
"КРОНОС АГРО" ЕООД	Дъщерно дружество
"КРОНОС АГРО ТРЕЙД" ЕООД	Дъщерно дружество
"АГРО ФАРМ 2005" ЕООД	Дъщерно дружество
"АГРО КЕПИТЪЛ 2011" ЕООД	Дъщерно дружество
"БИО ФАРМ БГ" ЕООД	Дъщерно дружество
ФЕРМЕР 2003 ЕООД	Дъщерно дружество
"КРОНОС ФАРМ" ЕООД	Дъщерно дружество
"КРОНОС КОМЕРС" ЕООД	Дъщерно дружество
"КРОНОС МЕНИДЖМЪНТ" ЕООД	Член на борда на директорите
"ФИНАНС МЕНИДЖМЪНТ" ЕООД	Член на борда на директорите
ЕЛЕНКА ПАНАЙОТОВА БАТАКОВА	Друго свързано лице
АГРОЛЕНД ПРОПЪРТЪИЙС ЕООД	Друго свързано лице
"ЕВРО ФИНАНС БГ" ЕООД	Други свързани лица
"АБ ИНВЕСТ" ЕООД	Други свързани лица
АНГЕЛ АТАНАСОВ АНГЕЛОВ	Член на борда на директорите и пердставляващ дружеството
ГЕОРГИ ДИМИТРОВ БАТАКОВ	Други свързани лица
"ДИМИТЪР БАТАКОВ" ЕООД	Други свързани лица
АТАНАС ДИМИТРОВ БАТАКОВ	Други свързани лица

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

„Кронос Мениджмънт“ ЕООД – 36 хил. лв.

„Финанс Мениджмънт“ ЕООД – 36 хил. лв.

Ангел Атанасов Ангелов – 60 хил. лв.

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;

• Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:

- Лихвен риск;
- Валутен риск;
- Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Бордът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

В следващата таблица е представен анализ на финансовите инструменти, измерени след първоначалното им признаване по справедлива стойност, групирани в нива от 1 до 3 в зависимост от степента, в която е наблюдаема (е възможно да се наблюдава) тяхната справедлива стойност:

- Ниво 1 - Измерванията на справедливата стойност се базират на котираните цени (некоригирани) на активните пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 - Измерванията на справедливата стойност се базират на изходна информация, различна от котираните цени при Ниво 1, като тази информация е наблюдаема за актива или пасива директно (т.е. като цени) или индиректно (т.е. произтича от цените);
- Ниво 3 - Измерванията на справедливата стойност се базират на техники на оценка, които включват входяща информация за актива или пасива, която не се базира на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаема входяща информация).

Оценка

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Търговски вземания	Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания).
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран чрез проучване на кредитната история на контрагентите и приоритет на сделките със свързани лица от групата.

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството към кредитен риск не е съществена.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса.

31.12.2014 г.	С настъпил падеж / Просрочени		С ненастъпил падеж		С предоговорен падеж, който не е настъпил		Общо
	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	
Нетекущи активи	-	-	-	6 000	-	-	6 000
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	-	6 000	-	-	6 000
Текущи активи	-	1 703	-	9 985	-	-	11 688
Текущи финансови активи	-	81	-	548	-	-	629
Текущи финансови активи от свързани лица	-	1 599	-	8 297	-	-	9 896
Текущи търговски и други вземания	-	9	-	1 140	-	-	1 149
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	14	-	-	-	-	14
Общо финансови активи	-	1 703	-	15 985	-	-	17 688

Дружеството не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. С цел минимизиране на този риск, Дружеството осигурява заеми от свързани лица от групата и краткосрочно банково кредитиране на принципа на револвиращи кредитни линии. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе.

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.

В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

	до 1 месец	над 1 месец до 3 месеца	над 3 месец до 6 месеца	над 6 месец до 12 месеца	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-	6 000	-	-	6 000
Нетекущи търговски и други вземания	-	-	-	-	6 000	-	-	6 000
Нетна ликвидна стойност - дългосрочна	-	-	-	-	6 000	-	-	6 000
Текущи активи	1 333	3	23	11 662	-	-	-	13 021
Текущи финансови активи	-	-	-	629	-	-	-	629
Текущи финансови активи от свързани лица	-	-	-	9 896	-	-	-	9 896
Текущи търговски и други вземания	-	3	9	1 137	-	-	-	1 149
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	14	-	-	-	-	14
Парични средства и парични еквиваленти	1 333	-	-	-	-	-	-	1 333
Текущи пасиви	12	-	215	11 414	-	-	-	11 641
Текущи финансови пасиви	-	-	-	3 568	-	-	-	3 568
Текущи финансови пасиви от свързани лица	-	-	-	7 846	-	-	-	7 846
Текущи търговски и други задължения	12	-	214	-	-	-	-	226
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	1	-	-	-	-	1
Нетна ликвидна стойност - краткосрочна	1 321	3	(192)	248	-	-	-	1 380
Общо финансови активи	1 333	3	23	11 662	6 000	-	-	19 021
Общо финансови пасиви	12	-	215	11 414	-	-	-	11 641
Общо Нетна ликвидна стойност	1 321	3	(192)	248	6 000	-	-	7 380

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	-	-	6 000	6 000
Нетекущи търговски и други вземания	-	-	6 000	6 000
Дългосрочен риск	-	-	6 000	6 000
Текущи активи	9 982	-	3 039	13 021
Текущи финансови активи	548	-	81	629
Текущи финансови активи от свързани лица	8 297	-	1 599	9 896
Текущи търговски и други вземания	1 137	-	12	1 149
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	14	14
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	1 333	1 333
Текущи пасиви	9 303	195	2 143	11 641
Текущи финансови пасиви	3 148	195	225	3 568
Текущи финансови пасиви от свързани лица	6 155	-	1 691	7 846
Текущи търговски и други задължения	-	-	226	226
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	1	1
Краткосрочен риск	679	(195)	896	1 380
Общо финансови активи	9 982	-	9 039	19 021
Общо финансови пасиви	9 303	195	2 143	11 641
Общо излагане на лихвен риск	679	(195)	6 896	7 380

Валутен риск

	В BGN	В EURO	Общо
Нетекущи активи	6 000	-	6 000
Нетекущи търговски и други вземания	6 000	-	6 000
Дългосрочен риск	6 000	-	6 000
Текущи активи	13 020	1	13 021
Текущи финансови активи	629	-	629
Текущи финансови активи от свързани лица	9 896	-	9 896
Текущи търговски и други вземания	1 149	-	1 149
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	14	-	14
Парични средства и парични еквиваленти	1 332	1	1 333
Текущи пасиви	11 443	198	11 641
Текущи финансови пасиви	3 370	198	3 568
Текущи финансови пасиви от свързани лица	7 846	-	7 846
Текущи търговски и други задължения	226	-	226
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	1	-	1
Краткосрочен риск	1 577	(197)	1 380
Общо финансови активи	19 020	1	19 021
Общо финансови пасиви	11 443	198	11 641
Общо излагане на валутен риск	7 577	(197)	7 380

3. Управление на капитала

Капиталът включва конвертируеми привилегировани акции и собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плус нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, заем от партньори в съвместно предприятие, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Вид	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	11 641	10 517
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	197	2 094
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	3 585	2 447
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	7 847	5 964
<i>Всички останали пасиви</i>	12	12
Общо собствен капитал	8 676	8 001
Коефициент на задлъжнялост	1,342	1,314

4. Корекция на грешки и промяна в счетоводна политика

През отчетният период не са констатирани фундаментални грешки при представянето на финансовата информация за предходни периоди.

5. Корекции на приблизителни оценки

През отчетният период не са извършвани корекции на приблизителни оценки.

6. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

7. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.38 ал.5 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2014 г. е в размер на 2000 лева без ДДС.

8. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

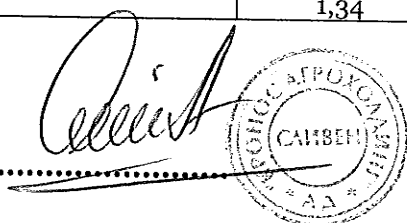
Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Дружеството има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на глобална икономическа и финансова криза, породила спад в продажбите на Дружеството ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда,

Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

Показатели				
Показатели	2014 г.	2013 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	235	252	(17)	-7%
Нетекущи активи	7 296	7 314	(18)	0%
Текущи активи в т.ч.	13 021	11 204	1 817	16%
Текущи вземания	1 163	20	1 143	5715%
Текущи финансови активи	10 525	10 210	315	3%
Парични средства	1 333	974	359	37%
Обща сума на активите	20 317	18 518	1 799	10%
Собствен капитал	8 676	8 001	675	8%
Финансов резултат	675	1 333	(658)	-49%
Текущи пасиви	11 641	10 517	1 124	11%
Обща сума на пасивите	11 641	10 517	1 124	11%
Приходи общо	1 957	2 443	(486)	-20%
Разходи общо	1 281	1 110	171	15%
Коефициенти				
Коефициенти	2014 г.	2013 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	0,08	0,17	(0,09)	-53%
На активите	0,03	0,07	(0,04)	-54%
На пасивите	0,06	0,13	(0,07)	-54%
На приходите от продажби	-	-	-	-
Ефективност:				
На разходите	1,53	2,20	(0,67)	-31%
На приходите	0,65	0,45	0,20	44%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	1,12	1,07	0,05	5%
Бърза ликвидност	1,12	1,07	0,05	5%
Незабавна ликвидност	1,02	1,06	(0,04)	-4%
Абсолютна ликвидност	0,11	0,09	0,02	24%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	0,75	0,76	(0,02)	-2%
Задлъжнялост	1,34	1,31	0,03	2%

Представяващ:



Съставител:

.....

20.02.2015 г.
Гр. Сливен