

“ГУДМИЛС БЪЛГАРИЯ” ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

ГОДИШЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ГУДМИЛС БЪЛГАРИЯ” ЕАД ЗА ФИНАНСОВАТА 2014 ГОДИНА

Ръководството представя своя доклад за дейността и годишен финансов отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Обща информация и преглед на дейността

„ГудМилс България” ЕАД („Дружеството”) е акционерно дружество, надлежно учредено и валидно съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище гр. София и адрес на управление: София 1510, ул. Павлина Унуфриева 4, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 121086014. Дружеството е регистрирано по ДДС с идентификационен номер BG121086014.

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 672 822 лв., разпределен в 672 822 бр. акции, всички с право на глас и номинална стойност от 1 лв. всяка. Към 31 декември 2014 г. Дружеството е еднолична собственост на GoodMills Group GmbH.

Дружеството има двустепенна система на управление с надзорен и управителен съвет. Към 31 декември 2014 г. Управителният съвет се състои от 4 членове. Председател на Управителния съвет е Пантазис Евстатиос Савопулос. Дружеството се представлява и управлява винаги съвместно от двама от тримата изпълнителни директори – Пантазис Евстатиос Савопулос, Стилианос Йоанис Маламусис и Илия Атанасов Великов.

ГудМилс България ЕАД притежава една от най-големите и модерни мелници на Балканския полуостров. Мелницата започва да функционира през 1986 година. От този момент непрекъснато се извършват нововъведения и подобрения, реконструкции и модернизации на машините. През май 2009 година австрийското дружество LLI Euromills придобива 100% от капитала на дружеството. През 2012 година едноличният собственик на капитала се преименува на GoodMills Group.

Мелницата е разположена на площ от 50 000 кв. м., само на 2 км. от центъра на София. Технологията и оборудването са изцяло на швейцарската фирма „Бюлер“. Комплексът се състои от три независими линии за смилане с обща производителност 750 тона зърно на денонощие, бетонов силос за зърно с вместимост 40 000 тона, бетонов силос за млевни продукти с вместимост 11 000 тона и склад за готови продукти от 4 000 кв.м. Дружеството разполага с развита инфраструктура, включваща всички необходими за дейността помощни съоръжения и сгради. Пряка железопътна връзка свързва предприятието с Лом, Русе, Варна и Бургас и други градове в страната и чужбина.

Предприятието има своя модерно оборудвана лаборатория, в която се окачествяват приеманото зърно, произвежданите млевни продукти и готовите брашна. Това дава възможност на Дружеството да предлага на пазара продукти с гарантирано високо качество.

Много важен сектор за дейността на фирмата е връзката с клиентите. С тази цел е изграден отдел "Техническа поддръжка на клиентите". В него работят екип технолози, които подпомагат клиентите както в технологичен аспект, така и в решаването на възникнали при тях въпроси в сферата на хлебопроизводството и сладкарската промишленост.

„ГудМилс България” ЕАД и през 2014 г. е продължило основната си дейност за изкупуване, съхраняване, преработка и реализация на зърнени култури и продукти от преработката им и търговия с тях в страната и чужбина. Другите дейности на дружеството са съхранение и преработка на зърно на ишлеме, измерване на автокантар, лабораторни анализи, внос и износ на стоки и услуги, вътрешна търговия на едро и дребно и всякакви други дейности, които не са забранени със закон. Дейността на Дружеството се осъществява в съответствие с нормативната база в България.

В търговията и индустрията одитите на доставчиците от години са неделима част от сътрудничеството. Все по-високите изисквания на потребителите, нарастващата опасност от икове за обезщетение и глобализацията на стоковите потоци направиха необходимо разработването на единен стандарт за гарантиране на качеството.

Въз основа на това развитие предприятията членове на Главния съюз на германските търговци на дребно (HDE – Hauptverband des Deutschen Einzelhandels) и на Федерацията на предприятията за търговия и дистрибуция (FCD – Fédération des Entreprises du Commerce et de la Distribution) и на Италианските съюзи на търговците на дребно (CONAD, COOP и Federdistribuzione) разработиха стандарт за качество и безопасност на храните за собствените марки в търговията, наречен Международен стандарт за храните (International Food Standard). Той служи за единен контрол на безопасността на храните и нивото на качеството на производителите. Стандартът може да се използва за всички степени на производството, свързани със селскостопански стоки, в които „се обработват“ хранителни продукти.

През декември 2014 г. ГудМилс България получи изключителен резултат от 99.22% при проведения одит по Международния стандарт за храните за дейностите по смилање на пшеница, опаковане, съхранение и експедиция на пшенично брашно.

„ГудМилс България“ ЕАД е единственото млевно предприятие в страната, което притежава Комплексно разрешително за експлоатация на действащата инсталация и съоръжения, издадено от МОСВ. Съгласно изискванията за опазване на околната среда в дружеството се извършва ежегоден мониторинг. Комплексното разрешително удостоверява, че в качеството си на оператор „ГудМилс България“ ЕАД е планирало и осъществява постоянно необходимите мерки за предотвратяване и контрол на замърсяването чрез прилагане на най-добрите налични техники по смисъла на Закона за опазване на околната среда.

Като един от значимите производители на храни в страната дружеството е член на организацията Sedex, обхващаща повече от 28 индустриални сектора, с 36 000 членуващи предприятия от 150 държави. Членството е признание за наличието на ефективен и иновативен мениджмънт на снабдяването и високи страндарти в ключови области като: полагането на труд, безопасност и здраве, околна среда и бизнес етика.

Дружеството е сертифицирано по стандарт ISO 9001:2000 и международните HACCP принципи за производство на безопасни хранителни продукти.

Големите технологични възможности на Дружеството, съчетани с високия професионализъм на технолозите, контролиращи процеса на производство, дават възможност да се произвежда богата гама от типове брашна с качества, които задоволяват и най-претенциозния вкус на потребителите. По отношение на продуктовото предлагане „ГудМилс България“ ЕАД запазва широката гама от специални брашна. На пазара присъстват брашна за баници, козунаци, кроасани, бисквити, вафли, както и миксът за домашни хлебопекарни.

В условията на продължаващата национална и световна криза, като цяло 2014 година беше успешна за Дружеството, в областта на пазарите и реализацията на продукцията; по отношение на реализираните икономии, намаляване себестойността на единица бройка; увеличаване производителността на труда и ефективността на работата; оптимизация и по-рационално използване на складовите пространства.

През 2014 г. Дружеството реализира брутна печалба от продажби в размер на 13,466 хил. лв., при брутна печалба от продажби в размер на 13,486 хил. лв през 2013 година. Продажбите, организацията и контролът на разходите спомогнаха за формиране на печалба от дейността през 2014 г. след данъци в размер на 1,659 хил. лв., при печалба от дейността през 2013 г. след данъци в размер на 3,183 хил. лв.

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

- Запазване на достигнатото ниво на безопасност на труда;
- Достигане на максимална оптимизация на смиланията, което да доведе до увеличение на печалбата;
- Разширяване на пазарите в чужбина;
- Гъвкавост в разфасовките на пакетиранияте продукти и провеждане на различни промоции в търговските обекти;
- Оптимизация на снабдяването с основна суровина чрез хеджинг;
- Модернизация на млевния процес;
- Подобряване вътрешната комуникация на всички нива;
- Подобряване системата за оценка и подготовка на кадри.

Икономическата обстановка в страната налага предприемането на мерки за увеличаване обема на приходите и оптимизиране на разходите чрез:

- Гъвкава ценова и продуктова политика.
- Подобряване ефективността от маркетинговата дейност.
- Повишаване на конкурентоспособността.
- Ежедневен контрол на разходите за дейността.

Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

През годината не са придобивани или прехвърляни собствени акции. Дружеството не притежава собствени акции.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет на Дружеството не притежават акции или облигации на Дружеството или права за придобиване на акции или облигации на Дружеството.

Отговорности на ръководството

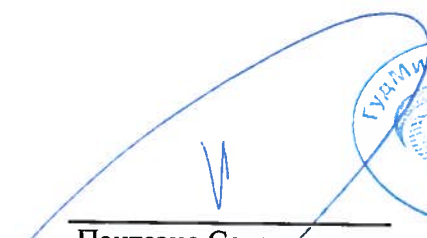
Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, резултатите от дейността му и паричните й потоци.

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 международни счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото законодателство.

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.

Дата: 7 април 2015 г.

 Пантазис Савопулос Изпълнителен Директор	 Стилианос Маламусис Изпълнителен Директор	 Стефан Христосков Финансов Директор
--	---	---



“ГУДМИЛС БЪЛГАРИЯ” ЕАД

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014**

ул. “Павлина Унуфриева” № 4, София 1510, България
тел: 00359/2/8132700; факс: 00359/2/8132600
www.goodmills.bg; e-mail: info@goodmills.bg

Финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2014
Съдържание

Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Бележки към финансовия отчет	5-42

Независим одиторски доклад

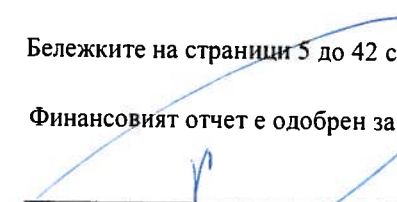
Отчет за финансовото състояние

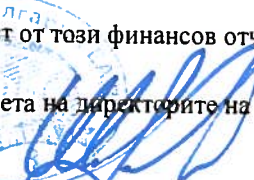
В хиляди лева

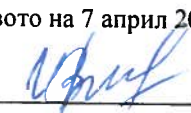
	Бележка	31 декември 2014	31 декември 2013
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	22,691	23,431
Инвестиционни имоти	15	4,990	5,102
Нематериални активи	16	101	159
Общо нетекущи активи		27,782	28,692
Материални запаси	18	14,793	10,595
Търговски и други вземания	19	8,038	8,286
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	20	221	46
Вземания по финансов лизинг	25	19	8
Пари и парични еквиваленти	21	198	619
Общо текущи активи		23,269	19,554
Общо активи		51,051	48,246
Собствен капитал			
Регистриран капитал	22	673	673
Резерви	22	28,352	28,374
Печалби и загуби	22	1,776	3,226
Общо собствен капитал		30,801	32,273
Задължения			
Задължения по отсрочени данъци	17	1,406	1,651
Задължения при пенсиониране	26	248	239
Общо дългосрочни задължения		1,654	1,890
Заеми и кредити	24	15,036	12,614
Задължения за корпоративен данък		76	78
Провизии	28	1,303	-
Търговски и други задължения	23	2,181	1,391
Общо текущи задължения		18,596	14,083
Общо задължения		20,250	15,973
Общо собствен капитал и задължения		51,051	48,246

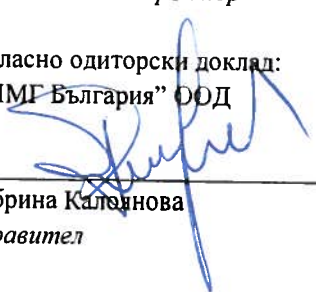
Бележките на страници 5 до 42 са неразделна част от този финансов отчет.

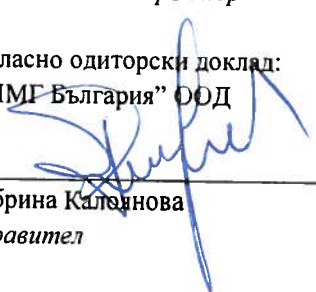
Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 7 април 2015 г.


 Пантазис Савопулос
 Изпълнителен директор


 Стилианос Маламусис
 Изпълнителен директор


 Иванка Тодорова
 Главен счетоводител


 Съгласно одиторски доклад:
 „КПМГ България“ ООД


 Добрина Калаянова
 Управител


 Цветелина Колева
 Регистриран одитор

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

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Приходи	5	67,694	68,411
Себестойност на продажбите	6	(54,228)	(54,925)
Брутна печалба		13,466	13,486
Други доходи от дейността	7	98	161
Други разходи от дейността	8	(1,415)	(252)
Разходи по продажбите	9	(5,713)	(6,015)
Административни разходи	10	(4,308)	(3,400)
Резултат от оперативна дейност		2,128	3,980
Финансови приходи	12	1	4
Финансови разходи	12	(280)	(444)
Нетни финансови разходи		(279)	(440)
Печалба преди данъци		1,849	3,540
Разходи за данъци	13	(190)	(357)
Печалба за годината		1,659	3,183
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекламифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи		(2)	-
Преоценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване		-	489
Данък върху друг всеобхватен доход		-	(49)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(2)	440
Общо всеобхватен доход за периода		1,657	3,623

Бележките на страници 5 до 42 са неразделна част от този финансов отчет.

Пантазис Савопулос
Изпълнителен директорСтилианос Маламусис
Изпълнителен директорИванка Тодорова
Главен счетоводителСъгласно одиторски доклад:
“КПМГ България” ООДДобринка Калоянова
УправителЦветелина Колева
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

	Бележка	Регистри- ран капитал	Законови резерви	Преоце- нъчен резерв	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2013 г.		673	111	27,856	5,877	34,517
Общо всеобхватен доход за периода						
Нетна печалба за годината		-	-	-	3,183	3,183
Друг всеобхватен доход		-	-	440	-	440
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	440	3,183	3,623
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Дивиденди към акционери		-	-	-	(5,867)	(5,867)
Общо сделки с акционери		-	-	-	(5,867)	(5,867)
Трансфер на преоценъчен резерв на отписани активи към неразпределена печалба		-	-	(33)	33	-
Баланс към 31 декември 2013 г.	22	673	111	28,263	3,226	32,273
Баланс към 1 януари 2014 г.,		673	111	28,263	3,226	32,273
Общо всеобхватен доход за периода						
Нетна печалба за годината		-	-	-	1,659	1,659
Друг всеобхватен доход		-	-	(2)	-	(2)
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	(2)	1,659	1,657
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Дивиденди към акционери		-	-	-	(3,129)	(3,129)
Общо сделки с акционери		-	-	-	(3,129)	(3,129)
Трансфер на преоценъчен резерв на отписани активи към неразпределена печалба		-	-	(20)	20	-
Баланс към 31 декември 2014 г.	22	673	111	28,241	1,776	30,801

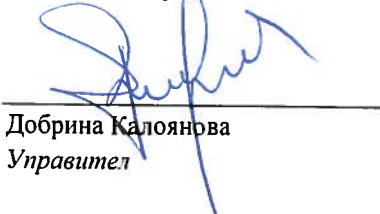
Бележките на страници 5 до 42 са неразделна част от този финансов отчет.


 Пантазис Савопулос
 Изпълнителен директор


 Стилианос Маламусис
 Изпълнителен директор


 Иванка Тодорова
 Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад:
 “КПМГ България” ООД


 Добрина Калоянова
 Управител




 Цветелина Колева
 Регистриран одитор

Отчет за паричния поток
За годината, приключваща на 31 декември

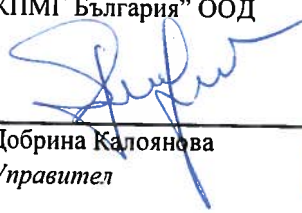
В хиляди лева

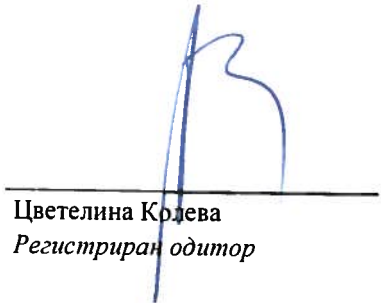
	Бележка	2014	2013
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		78,259	79,629
Парични плащания към доставчици		(64,602)	(64,015)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(3,114)	(2,861)
Платен данък върху печалбата		(438)	(482)
Платени други данъци		(8,187)	(608)
Платени лихви и банкови такси		(302)	(486)
Платени гаранции		-	(18)
Други парични потоци от основна дейност		(370)	(90)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		<u>1,246</u>	<u>11,069</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(957)	(940)
Парични постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти		-	-
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		<u>(957)</u>	<u>(940)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Получени/ (изплатени) кредити и заеми, нетно		2,419	(4,017)
Изплатени дивиденди		(3,129)	(5,867)
Нетни парични потоци за финансова дейност		<u>(710)</u>	<u>(9,884)</u>
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		(421)	245
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	21	619	374
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	21	<u>198</u>	<u>619</u>

Бележките на страници 5 до 42 са неразделна част от този финансов отчет.


 Пантазис Савопулос
 Изпълнителен директор


 Стилианос Маламусис
 Изпълнителен директор


 Иванка Тодорова
 Главен счетоводител
Съгласно одиторски доклад:
“КПМГ България” ООД

 Добрина Калоянова
 Управител


 Цветелина Колева
 Регистриран одитор

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	6	16. Нематериални активи	29
2. База за изготвяне	6	17. Отсрочени данъчни активи и пасиви	30
3. Промени в счетоводните политики	9	18. Материални запаси	31
4. Значими счетоводни политики	10	19. Търговски и други вземания	31
5. Приходи	22	20. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	31
6. Себестойност на продажбите	22	21. Пари и парични еквиваленти	31
7. Други оперативни доходи от дейността	22	22. Регистриран капитал и резерви	32
8. Други разходи	23	23. Търговски и други задължения	32
9. Разходи по продажбите	23	24. Заеми и кредити	32
10. Административни разходи	23	25. Финансови инструменти	33
11. Разходи за нает персонал	23	26. Задължения при пенсиониране	40
12. Нетни финансови разходи	24	27. Оперативен лизинг	40
13. Разходи за данъци	24	28. Провизии и условни задължения	41
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	25	29. Свързани лица	41
15. Инвестиционни имоти	28	30. Събития след датата на отчета	42

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

“ГудМилс България” ЕАД (“ГудМилс България” или “Дружеството”) е акционерно дружество, регистрирано в съответствие с Търговския Закон на Република България. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121086014.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, ул. “Павлина Унуфриева” № 4.

Основната дейност на Дружеството е изкупуване, съхраняване, преработка и реализация на зърнени храни и продукти от преработката им. Извършват се и други видове услуги като: съхранение и преработка на зърно за ишлема, измерване на авто-кантар, лабораторни анализи и др.

Дружеството е с капитал 672,822 (шестстотин седемдесет и две хиляди осемстотин двадесет и два) лева, разпределен в 672,822 броя поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една.

Към 31 декември 2014 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

- GoodMills Group GmbH 100.00%

“ГудМилс България” ЕАД има двустепенна система на управление с надзорен и управителен съвет. Надзорният съвет се състои от 3 членове, и Управителният съвет – от 4. Към 31 декември 2014 г. председател на Надзорния съвет е Золтан Поор. Председател на Управителния съвет е Пантасис Евстатиос Савопулос. Дружеството се представлява и управлява винаги съвместно от двама от тримата изпълнителни директори – Пантасис Евстатиос Савопулос, Стилианос Йоанис Маламусис и Илия Атанасов Великов.

Към 31 декември 2014 г. общият списъчен брой на персонала в Дружеството е 108 работници и служители (31.12.2013 г.: 109).

Дружеството “ГудМилс България” ЕАД е част от групата LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG. Крайната компания-майка е RAIFFEISEN-HOLDING NIEDERÖSTERREICH-WIEN reg.Gen.m.b.H., със седалище в град Виена, Австрия.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Финансовият отчет изготвен за годината приключваща на 31 декември 2014 г., е одобрен за издаване от Управителния съвет на Дружеството на 7 април 2015 г.

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на:

- имотите (сгради и земя), машини, оборудване и инвестиционните имоти, оценени по справедлива стойност;
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

(в) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност, банкови кредити и достъп до финансиране от групата) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2015 г.

(г) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда.

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет според МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, е включена в следните бележки:

- Бележка 14 и 15 – по отношение преценката за пазарната стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти
- Бележка 25 – по отношение преценката за възстановимост на вземанията
- Бележка 28 – по отношение на преценката за условни данъчни задължения

Бележки към финансовия отчет**2. База за изготвяне (продължение)****(д) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)*****Справедливи стойности***

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Дружеството регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако се използва информация от трети страни за оценка на справедливи стойности, тогава получените доказателства се преглеждат, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

Бележка 14 - Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Бележка 15 - Инвестиционни имоти

Бележка 25 – Финансови инструменти.

Бележки към финансовия отчет**3. Промени в счетоводните политики**

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2014 г.

- Оповестявания на възстановими стойности на не-финансови активи (промени в МСС 36);
- КРМСФО 21 Налози;
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и пасиви;
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011).

а) Промени в МСС 36

В резултат на промените в МСС 36, Дружеството разшири своите оповестявания относно възстановими стойности.

б) Разяснение 21 – Налози

Тази промяна в счетоводната политика не доведе до значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството.

в) Промени в МСС 32

Промените в МСС 32 нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.

г) Нов комплект стандарти за консолидация

Дружеството е приложило МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), с начална дата 1 януари 2014 г.

Тези промени в счетоводната политика нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не упражнява контрол над други предприятия и няма инвестиции в съвместни или асоциирани предприятия.

Бележки към финансовия отчет

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики

(а) Чуждестранна валута

Сделки в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутуирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход (ако има такива).

От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Финансови инструменти

Дружеството класифицира недеривативните финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, финансови активи държани до падеж, заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба. Дружеството класифицира недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) *Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване*

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и издадени дългови ценни книжа на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

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

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Недеривативни финансови активи - оценяване

Заеми и вземания

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

Заеми и вземания включват пари и парични еквиваленти и търговски и други вземания.

Пари и парични еквиваленти

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

(ii) Недеривативни финансови пасиви - оценяване

Недеривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(iii) Акционерен капитал

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите пряко свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

Дивиденди

Дивиденди се признават като задължение в периода, в който са декларирани. Неизплатените дивиденди се прехвърлят в резерви.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) *Признаване и оценка*

Имотите (земя и сгради), машините и оборудването са представени във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Преоценката на имотите се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от две години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва на по-кратки периоди.

При първоначално признаване имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване.

Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

Когато се преоценява отделен имот, машина и съоръжение цялата натрупана амортизация към датата на преоценката се отписва за сметка на брутната балансова стойност на актива, а нетната стойност се преизчислява спрямо преоценената стойност на актива.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи/разходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат, сумите, включени в преоценен резерв, се рекласифицират в неразмразявана печалба или загуба.

(ii) *Рекласифициране в инвестиционни имоти*

Когато употребата на даден имот се промени от имот ползван от собственика на Инвестиционен имот, то тогава имотът се преоценява по справедлива стойност и се рекласифицира като Инвестиционен имот. Имотите, които се изграждат за бъдещето им използване като Инвестиционни имоти, се отчитат по справедлива стойност. Всяка печалба, възникнала от преоценката, се признава в печалби и загуби, доколкото тя обръща предходна загуба от обезценка за специфичния имот, като всяка остатъчна печалба се признава в друг всеобхватен доход и се представя в преоценения резерв в собствения капитал. Всяка загуба се признава в друг всеобхватен доход и се представя в преоценен резерв в собствения капитал доколкото една сума е била включена преди в преоценения резерв за специфичния имот, като всяка остатъчна загуба се признава незабавно в печалби и загуби.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iii) *Последващи разходи*

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи предназначени да обслужват активите на ежедневна база се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

(iv) *Амортизация*

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

• сгради	30 години
• машини	3 - 4 години
• съоръжения и оборудване	25 години
• транспортни средства	4 - 10 години
• стопански инвентар	7 години
• компютри	4 години

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

(г) *Инвестиционни имоти*

Инвестиционни имоти са имоти, държани по скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на стойността им, или и за двете, но не с цел продажба в обичайната дейност, използване за производство или доставка на стоки и услуги или за административни цели. Инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност, като промените се признават в печалби и загуби. Когато употребата на инвестиционен имот се промени така, че той се рекласифицира в имоти, съоръжения и оборудване, неговата справедлива стойност към датата на рекласификацията става цена на придобиване за последващо отчитане.

(i) *Първоначално признаване*

Инвестиционните имоти се отчитат по себестойност при тяхното първоначално придобиване. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

След първоначално признаване инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност определена от лицензирани оценители.

Инвестиционните имоти съдържат земя, сгради, и оборудване необходимо за оперирането на сградите. Движимо обзавеждане се включва в себестойността на инвестиционните имоти, когато те се отдават под наем обзаведени.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Инвестиционни имоти (продължение)

(ii) *Последващи разходи*

Разходи, възникнали след завършването или придобиването на инвестиционни имоти се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(д) Нематериални активи

(i) *Нематериални активи*

Нематериалните активи придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

(ii) *Последващи разходи*

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

(iii) *Амортизация*

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Дружеството е определило очакван полезен живот от 2 – 4 години за всички нематериални активи.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва възникналите разходи при закупуване или производство, и тези във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние. По отношение на произведените материални запаси и незавършеното производство, себестойността включва подходяща част от непреките производствени разходи, базирана на нормалния оперативен капацитет.

Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена при нормални бизнес условия, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват обективни доказателства за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства, че е възникнало събитие на загуба след първоначалното признаване на актива, и това събитие е имало негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив, който може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

За инвестиция в капиталова ценна книга обективно доказателство за обезценка включва значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване. За значителен спад Дружеството счита 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на тези активи, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка. Колективната проверка се прави като се групират заедно активи със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческа информация за времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, и прави корекция ако текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагащите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка (продължение)

(ii) *Нефинансови активи*

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби за активи, които не са преоценени. Загуба от обезценка за преоценен актив се признава в ДВД доколкото тази обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв за същия актив. Такава загуба от обезценка за преоценен актив намалява преоценъчния резерв за същия актив. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(й) *Доходи на персонала*(i) *Планове за дефинирани вноски*

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

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Доходи на персонала (продължение)

(ii) *Планове с дефинирани доходи*

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

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 26 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

(iii) *Доходи при прекратяване*

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(iv) *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Провизии

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

(i) Гаранции

Провизии за гаранции се признават, когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятността те да се случат.

(ii) Съдебни спорове

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

(л) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки и продукция

Приходи от продажбата на стоки и продукция се признават по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки или продукция, отстъпки илиrabати. Приход от продажба на стоки и продукция се признава в печалби и загуби в момента, когато същественият риск и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на стоките и продукцията, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варират според конкретните условия на договора за продажба. За по-голямата част от продажбите на стоки и продукция от Дружеството, прехвърлянето обикновено се извършва с предаване на продукцията и стоките на купувача в склада на Дружеството.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в печалби и загуби пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(iii) Приходи от комисионни

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

(iv) Приходи от наеми

Приходи от наеми от инвестиционни имоти се признават в печалби и загуби по линеен метод за периода на наема. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Лизинг

(i) *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*

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

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

(ii) *Наети активи*

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(iii) *Плащания по лизингови договори*

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

(н) *Финансови приходи и разходи*

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства и финансов лизинг. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми и разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии. 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 валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(o) Данъци върху дохода

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

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

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

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(п) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2014 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК:

- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2010-2012 и 2011-2013. Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Промени в МСС 19 – Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители. Не се очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които включват вноски от служители или трети лица.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден 24 юли 2014);
- МСФО 14 Регулаторни разсрочвания на суми (издаден 30 януари 2014);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден 28 май 2014);
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключенията от консолидация (издадени на 18 декември 2014);
- Промени в МСС 1 Инициатива за оповестяване (издадени 18 декември 2014);
- Годишни подобрения в МСФО Период 2012-2014 (издадени 25 септември 2014)
- Промени в МСФО 10 и МСС 28: Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издадени 11 септември 2014);
- Промени в МСС 27 – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети (издадени 12 август 2014);
- Промени в МСС 16 и МСС 41 – Плододаващи растения (издадени 30 юни 2014);
- Промени в МСС 16 и МСС 38 – Пояснение за допустимите методи за амортизация (издадени 12 май 2014);
- Промени в МСФО 11 – Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (издадени 6 май 2014).

Бележки към финансовия отчет

5. Приходи*В хиляди лева*

	2014	2013
Приходи от продажба на собствена продукция	67,369	68,010
в т. ч.		
брашна	59,754	59,177
субпродукти	7,615	8,833
Приходи от продажба на стоки и материали	<u>325</u>	<u>401</u>
	<u>67,694</u>	<u>68,411</u>

6. Себестойност на продажбите*В хиляди лева*

	2014	2013
Себестойност на продадените стоки и материали	72	177
Разходи за материали	50,926	51,820
Разходи за външни услуги	628	391
Разходи за нает персонал (бележка 11)	807	919
Разходи за амортизации	1,440	1,372
Други разходи	20	22
Изменение на продукция и незавършено производство	<u>335</u>	<u>224</u>
	<u>54,228</u>	<u>54,925</u>

7. Други оперативни доходи от дейността**(i) Приходи от услуги**

Приходите от услуги представляват префактуриране на транспорт и товаро-разтоварни услуги на стоки на крайни клиенти, както и приходи от наем.

В хиляди лева

	2014	2013
Услуги	<u>82</u>	<u>161</u>
	<u>82</u>	<u>161</u>

(ii) Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и инвестиционни имоти*В хиляди лева*

	2014	2013
Приходи от продажба на дълготрайни активи	59	11
Балансова стойност на продадените дълготрайни активи	<u>(43)</u>	<u>(11)</u>
	<u>16</u>	<u>-</u>

Бележки към финансовия отчет

8. Други разходи	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
Начислени провизия за загуби по съдебни дела	(1,303)	-
Загуба от преоценка на инвестиционни имоти	(112)	(252)
	<u>(1,415)</u>	<u>(252)</u>
9. Разходи по продажбите		
<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Разходи за материали	101	125
Разходи за външни услуги	4,663	4,212
Разходи за нает персонал (бележка 11)	724	913
Разходи за амортизации	70	67
Обезценки на търговски вземания (бележка 19)	139	677
Други разходи	16	21
	<u>5,713</u>	<u>6,015</u>
10. Административни разходи		
<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Разходи за материали	98	118
Разходи за външни услуги	1,777	1,662
Разходи за нает персонал (бележка 11)	1,686	1,186
Разходи за амортизации	198	220
Други разходи	549	214
	<u>4,308</u>	<u>3,400</u>
11. Разходи за нает персонал		
<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Заплати и възнаграждения	2,687	2,514
Разходи за социално осигуряване и надбавки	416	382
Разходи, свързани с платен годишен отпуск	84	97
Компенсации и обезщетения при напускане и пенсиониране	30	25
	<u>3,217</u>	<u>3,018</u>

Бележки към финансовия отчет

12. Нетни финансови разходи*В хиляди лева*

	2014	2013
Приходи от лихви	1	4
Разходи за лихви	(247)	(408)
Нетна печалба/(загуба) от промяна на валутните курсове	(13)	(23)
Други нетни финансови (разходи)/приходи	(20)	(13)
	<u>(279)</u>	<u>(440)</u>

13. Разходи за данъци**Данъци признати в печалби и загуби***В хиляди лева*

	2014	2013
Текущ данък		
Данък за текущата година	(435)	(494)
	<u>(435)</u>	<u>(494)</u>

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики

	245	137
	<u>245</u>	<u>137</u>
Общо разходи за данъци в печалби и загуби	<u>(190)</u>	<u>(357)</u>

Данъци, признати в друг всеобхватен доход

	2014			2013		
<i>В хиляди лева</i>	Предимно данъци	Данъчен (разход) приход	След данъци	Предимно данъци	Данъчен (разход) приход	След данъци
Преоценка на имоти, машини и съоръжения	-	-	-	489	(49)	440
	-	-	-	<u>489</u>	<u>(49)</u>	<u>440</u>

Обяснение на ефективната данъчна ставка*В хиляди лева*

	2014 %	2014	2013 %	2013
Печалба преди данъци		<u>1,849</u>		<u>3,540</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	(10%)	(185)	(10%)	(354)
Непризнати приходи за данъчни цели	-	-	0.1%	4
Непризнати разходи за данъчни цели	(0.3%)	(5)	(0.2%)	(7)
	<u>(10.3%)</u>	<u>(190)</u>	<u>(10.1%)</u>	<u>(357)</u>

Бележки към финансовия отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръ- жения, машини и оборудване	Транс- портни средства	Стопанск и инвен- тар	В процес на изграж- дане	Общо
Баланс към 1 януари 2013	17,197	7,265	712	237	367	25,778
Придобити активи	-	703	-	-	29	732
Вътрешни рекласификации	-	131	-	-	(131)	-
Преоценка увеличение	489	-	-	-	-	489
Преоценка намаление	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	(3)	(27)	(69)	-	(99)
Баланс към 1 януари 2013	17,686	8,096	685	168	265	26,900
Баланс към 1 януари 2014	17,686	8,096	685	168	265	26,900
Придобити активи	-	50	-	19	886	955
Вътрешни рекласификации	-	1,080	-	6	(1,086)	-
Преоценка увеличение	-	-	-	-	-	-
Преоценка намаление	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	(13)	(148)	-	-	(161)
Баланс към 31 декември 2014	17,686	9,213	537	193	65	27,694
Амортизация и загуби от обезценка						
Баланс към 1 януари 2013	227	1,152	440	131	-	1,950
Амортизация за годината	229	1,271	75	31	-	1,606
Амортизация на отписаните	-	(1)	(17)	(69)	-	(87)
Баланс към 31 декември 2013	456	2,422	498	93	-	3,469
Баланс към 1 януари 2014	456	2,422	498	93	-	3,469
Амортизация за годината	229	1,338	60	21	-	1,648
Амортизация на отписаните	-	(8)	(106)	-	-	(114)
Баланс към 31 декември 2014	685	3,752	452	114	-	5,003
Балансова стойност						
Към 1 януари 2013	16,970	6,113	272	106	367	23,828
Към 31 декември 2013	17,230	5,674	187	75	265	23,431
Към 1 януари 2014	17,230	5,674	187	75	265	23,431
Към 31 декември 2014	17,001	5,461	85	79	65	22,691

Разпределение на разходите за амортизации за периода

Разходите за амортизации за годината са представени в следните статии от финансовия отчет:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Себестойност на продажбите	1,420	1,354
Разходи по продажбите	37	40
Административни разходи	191	212
	<u>1,648</u>	<u>1,606</u>

Бележки към финансовия отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Придобити активи

По-значимите новопридобити активи през 2014 г. са свързани с изграждането на система за контрол на движението на материалите в силосите.

Заложени активи

Земя, сгради и съоръжения с балансова стойност 24,646 хил. лева са заложени като гаранция по банков заем, получен от Дружеството към 31 декември 2014 г. – виж бележка 24 по-долу.

Преоценка

Земя и сгради, съоръжения, машини и оборудване са преоценени за последно към 31 декември 2013 г. до справедлива стойност на базата на доклад на независим оценител ДД “ЕКСПЕРТ” ЕООД.

Оценката на справедливата стойност на земя и сгради, съоръжения, машини и оборудване е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

Справедливите стойности на сгради и съоръжения, машини и оборудване не са отразени към 31 декември 2014 г., доколкото Ръководството счита, че те не се отличават съществено от техните балансови стойности.

Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Оценка на Земя

По отношение на оценката на земята към 31.12.2013 година е използван методът на пазарните аналози. Този метод представлява пряко сравнение на имуществото, обект на оценката, с идентични или сходни имоти, за които има ценова информация. Методът предполага, че един информиран купувач не би платил за даден имот повече от разходите по придобиването на съществуващ такъв със сходни характеристики.

Оценка на Сгради и Инвестиционни имоти

Към 31 декември 2013 г. справедливата стойност на сградите е определена чрез прилагането на относително тегло на резултата от Метод на амортизираните разходи (Разходен подход), Метод на brutния наемен множител (Приходен подход) и Метод на сравнителната стойност (Пазарен подход).

Методът на амортизираните разходи се използва за определен вид материални активи/машини, сгради и съоръжения, ако тези имоти рядко се търгуват на свободния пазар. Примери за такива имоти са квази-публични сгради и специализирани сгради, като производствени предприятия, специализирани складови бази и т.н.

При разходният метод стойността се изчислява на базата на разходите по подновяването или възстановяването на оценяваните сгради минус амортизацията от физическото, функционалното и икономическото им изхабяване.

Бележки към финансовия отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни (продължение)

Разходите по подновяването или възстановяването на оценяваните сгради се определят като разходите по изграждането на имота по подобен начин на текущи цени, използвайки същите материали, строителни стандарти, проекти, оформление и качество на работна ръка.

При изчисляването на амортизираната възстановителна стойност на оценяваните имоти, три форми на амортизация се взимат предвид:

- Физическо износване - вид амортизация, която представлява намаление на стойността в резултат от редовната употреба на съоръженията и тяхната изложеност на въздействието на земните стихии. Определените от ценителя параметри са от 10% до 30%.
- Функционално изхабяване – намаление в стойността, причинено от фактори, присъщи на сградите или на части от съоръженията, като промени в строителните материали или техники, които предизвикват големи капиталови разходи по съществуващите съоръжения, неизползваемо пространство и неспособност да се разшири или подобри имота. Експертните стойности са определени в границите от 5% до 10%.
- Икономическо изхабяване – невъзстановима загуба в стойността предизвикана от отрицателните влияния извън самия имот, като общи икономически условия, екологични проблеми. Експертната граница е от 5% до 10%.

Метод на брутния наемен множител – при този метод се взима предвид доходът, който един имот генерира през своя полезен живот, и се достига до стойност чрез процес на капитализация. Справедливата стойност е изчислена на база хипотетичен наем дисконтиран с норма на възвращаемост от 12% и очаквана годишна ефективност на отдаването под наем от 85%. Промяна на заложените параметри би довело до съответно намаление/увеличение на справедливата стойност.

Методът на сравнителната стойност е аналогичен на описания по-горе метод на пазарните аналози, като може да се прилага, както при оценката на земя, така и на сгради.

Бележки към финансовия отчет

15. Инвестиционни имоти*В хиляди лева***Сгради*****Балансова стойност***

Баланс към 1 януари 2013	5,354
Ефект от намаление на справедливата стойност	(252)
Баланс към 31 декември 2013	<u>5,102</u>
Баланс към 1 януари 2014	5,102
Ефект от намаление на справедливата стойност	(112)
Баланс към 31 декември 2014	<u>4,990</u>

Инвестиционните имоти представляват основно складови бази, сграда приспособена за хотел, и сграда, отдадена под наем на фондация “Конкордия” с цел използване за приют.

Оценяване по справедлива стойност

Към 31 декември 2014 г. справедливата стойност на инвестиционните имоти е определена от външни, независим лицензиран оценител, имащ призната професионална квалификация. Справедливата стойност на инвестиционните имоти от 4,990 хил. лв. е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни***Оценка на Инвестиционни имоти***

Справедливата стойност на Инвестиционните имоти е определена чрез прилагането на методите описани по-горе (Виж бележка 14).

Бележки към финансовия отчет

16. Нематериални активи*В хиляди лева***Отчетна стойност**

	Софтуер в употреба	Лицензи	Общо
Баланс към 1 януари 2013	490	37	527
Придобити активи	76	-	76
Вътрешни рекласификации	-	-	-
Баланс към 31 декември 2013	566	37	603

Баланс към 1 януари 2014	566	37	603
Придобити активи	2	-	2
Вътрешни рекласификации	-	-	-
Баланс към 31 декември 2014	568	37	605

Амортизация и загуби от обезценка

Баланс към 1 януари 2013	391	-	391
Амортизация за годината	53	-	53
Баланс към 31 декември 2013	444	-	444

Баланс към 1 януари 2014	444	-	444
Амортизация за годината	60	-	60
Баланс към 31 декември 2014	504	-	504

Балансова стойност

Към 1 януари 2013	99	37	136
Към 31 декември 2013	122	37	159
Към 1 януари 2014	122	37	159
Към 31 декември 2014	64	37	101

Разпределение на разходите за амортизации за периода

Разходите за амортизации за годината са представени в следните статии от финансовия отчет:

В хиляди лева

	2014	2013
Себестойност на продажбите	20	18
Разходи по продажбите	33	27
Административни разходи	7	8
	60	53

Бележки към финансовия отчет

17. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти	-	-	1,850	1,912	1,850	1,912
Търговски и други вземания	(253)	(244)	-	-	(253)	(244)
Провизии за съдебни дела	(130)	-	-	-	(130)	-
Разходи при пенсиониране	(13)	(11)	-	-	(13)	(11)
Други	(48)	(6)	-	-	(48)	(6)
Данъчни (активи)/пасиви	(444)	(261)	1,850	1,912	1,406	1,651
Нетиране на отсрочените данъци	444	261	(444)	(261)	-	-
Нетни данъчни (активи)/пасиви	-	-	1,406	1,651	1,406	1,651

Приложимата данъчна ставка е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане.

Движение в отсрочени данъчни активи и пасиви през годината

В хиляди лева

Признати в:

Баланс	Печалби	Друг	Баланс
1.1.2013	и загуби	всеобхва-	31.12.2013
		тен доход	

Имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти	1,919	(56)	49	1,912
Търговски и други вземания	(164)	(80)	-	(244)
Разходи при пенсиониране	(10)	(1)	-	(11)
Други	(6)	-	-	(6)
	1,739	(137)	49	1,651

В хиляди лева

Признати в:

Баланс	Печалби	Друг	Баланс
1.1.2014	и загуби	всеобхва-	31.12.2014
		тен доход	

Имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти	1,912	(62)	-	1,850
Търговски и други вземания	(244)	(9)	-	(253)
Провизии за съдебни дела	-	(130)	-	(130)
Разходи при пенсиониране	(11)	(2)	-	(13)
Други	(6)	(42)	-	(48)
	1,651	(245)	-	1,406

Бележки към финансовия отчет

18. Материални запаси*В хиляди лева*

	31 декември 2014	31 декември 2013
Стоки	-	-
Продукция	676	823
Материали	12,665	7,732
Незавършено производство	1,452	2,040
	<u>14,793</u>	<u>10,595</u>

19. Търговски и други вземания*В хиляди лева*

	Бележка	31 декември 2014	31 декември 2013
Вземания от свързани лица	29	107	650
Търговски вземания от трети лица		9,928	9,583
Обезценка на търговски вземания		(2,132)	(2,036)
Доставчици по аванси		75	21
Съдебни и присъдени вземания		402	402
Обезценка на съдебни и присъдени вземания		(402)	(402)
ДДС за възстановяване		-	-
Други вземания		1	7
Предоставени гаранции		59	61
		<u>8,038</u>	<u>8,286</u>

20. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди*В хиляди лева*

	31 декември 2014	31 декември 2013
Сортови семена	138	-
Застраховки	56	15
Абонамент	15	14
Други	12	17
	<u>221</u>	<u>46</u>

21. Пари и парични еквиваленти*В хиляди лева*

	31 декември 2014	31 декември 2013
Пари в разплащателни сметки	191	618
Пари в брой	7	1
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	<u>198</u>	<u>619</u>

Бележки към финансовия отчет

22. Регистриран капитал и резерви**Регистриран (основен) капитал**

Към 31 декември 2014 г. регистрираният капитал включва 672,822 акции с номинал 1 лев или на обща стойност 673 хил. лева. Акционерният капитал е изцяло внесен.

Общи резерви

Общите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството. Законовите резерви не подлежат на разпределение в размера им до 10% от регистрирания (основен) капитал съгласно Търговския закон.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството. Дружеството е разредило дивиденди през 2014 г. в размер на 3,129 хил. лв. (2013 г.: 5,867 хил. лв.)

23. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2014	31 декември 2013
Задължения към свързани лица	29	144	-
Задължения към доставчици		855	938
Получени аванси		66	50
Задължения към персонала		182	200
Задължения към социалното осигуряване		63	64
Други задължения към бюджета		727	40
Други задължения		144	99
		<u>2,181</u>	<u>1,391</u>

24. Заеми и кредити

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по заеми и кредити. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутен риск върху Дружеството се съдържа в бележка 25 *Финансови инструменти*.

(i) Получени заеми и кредити

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Текущи задължения		
Банков заем	15,036	12,614
	<u>15,036</u>	<u>12,614</u>

1) Дружеството има два заема в режим на кредитна линия по разплащателна сметка с Райфайзен Централбанк, Австрия заедно с други дружества от групата. Заемът е гарантиран с издадени гаранции в полза на банката от GoodMills Group GmbH и Leipnik-Lundenburger Invest.

2) „ГудМилс България“ ЕАД е страна-кредитополучател по договор за заем с Райфайзенбанк България на обща стойност на кредитния лимит 11,000 хил. евро. Заемът е обезпечен както следва: 1) първа по ред ипотека на земя, сгради и съоръжения, намиращи се в град София. 2) първи по ред залог на машини и оборудване намиращи се в град София.

Бележки към финансовия отчет

24. Заеми и кредити (продължение)

Условия и график за изплащане

В хиляди лева

	Валута	Номинална лихва	Платим до	31 декември 2014		31 декември 2013	
				Номина л	Балансова ст-ст	Номинал	Балансова ст-ст
„Райфайзенбанк България“	Евро	1 м. EURIBOR+	30.07.2015	6,143	6,143	4,998	4,998
„Райфайзен Централбанк“	Евро	1 м. EONIA +					
		надбавка	при поискване с предизвестие от 3 месеца	8,893	8,893	7,616	7,616
		надбавка					
				15,036	15,036	12,614	12,614

25. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности на краткосрочни финансови активи и пасиви, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2014

31 декември 2014	Балансова стойност				Справедлива стойност			
		Заеми и	Други					
В хил. лева	Бел.	вземания	фин-ви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски вземания	19	7,903	-	7,903	-	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	21	198	-	198	-	-	-	-
		8,101	-	8,101	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Банкови заеми	24	-	(15,036)	(15,036)	-	-	(15,036)	(15,036)
Търговски и други задължения	23	-	(999)	(999)	-	-	-	-
		-	(16,035)	(16,035)	-	-	(15,036)	(15,036)

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

31 декември 2013

31 декември 2013		Балансова стойност			Справедлива стойност			
В хил. лева	Бел.	Заеми и	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
		вземания	фин-ви пасиви					
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски вземания	19	8,197	-	8,197	-	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	21	619	-	619	-	-	-	-
		8,816	-	8,816	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Банкови заеми	24	-	(12,614)	(12,614)	-	-	(12,614)	(12,614)
Търговски и други задължения	23	-	(938)	(938)	-	-	-	-
		-	(13,552)	(13,552)	-	-	(12,614)	(12,614)

(б) Управление на финансовия риск

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

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

(i) Общи положения за управление на риска

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

(ii) Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар на който Дружеството оперира.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализът на Дружеството включва, но не се ограничава с проверка на състоянието на съответния клиент в Търговския регистър, Апис Регистър и в списъците на НАП за длъжници, фирми – фантоми и такива, свързани със злоупотреби с ДДС. Изисква се от всеки клиент Удостоверение за актуално състояние и пълномощно за определяне на лицата, които имат право да подписват съответните документи. На клиентите се определя лимит на сумата на отсроченото плащане, изчислена на база на реализираните продажби към тях. Предлага се за подпис от тяхна страна на Запис на заповед за сумата на така изчисления лимит като обезпечителна мярка срещу недобросъвестни платци. Клиенти, които не могат да се вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу заплащане в брой. Дружеството застрахова и част от своите вземания при застраховател.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Пари и парични еквиваленти в банки

Дружеството разполага с пари и парични еквиваленти в банки към 31 декември 2014 г., възлизащи на 191 хиляди лева (2012: 618 хиляди лева), което представлява максималната им кредитна експозиция. Парите и паричните еквиваленти се намират в банкови и финансови институции, оценявани с рейтинг ВВ-, Ba2 и Сaa3.

25. Финансови инструменти (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Търговски и други вземания	7,903	8,197
Вземания по финансов лизинг	19	8
Пари и парични еквиваленти	191	618
	<u>8,113</u>	<u>8,823</u>

Максималната експозиция към кредитен риск за заеми и вземания към отчетната дата по географски региони е както следва:

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
В страната	5,746	6,240
Страни от еврозоната	2,176	1,965
	<u>7,922</u>	<u>8,205</u>

Максималната експозиция към кредитен риск за заеми и вземания към отчетната дата по вид клиенти е както следва:

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Индустриални клиенти	3,616	4,248
Търговци на едро	619	534
Клиенти на дребен пакетаж (потребителски продукти)	1,412	1,489
Клиенти на субпродукти	44	50
Клиенти – износ	2,188	1,836
Други	43	48
	<u>7,922</u>	<u>8,205</u>

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Загуби от обезценка на вземанията

Времето структура на заеми и вземания към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	2014	2014	2013	2013
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
С ненастъпил падеж	6,480	-	5,716	-
Просрочени до 30 дена	1,305	-	2,143	-
Просрочени от 31-120 дена	156	19	260	-
Просрочени от 121-365 дена	15	15	805	719
Просрочени над 1 година	2,500	2,500	1,719	1,719
	<u>10,456</u>	<u>2,534</u>	<u>10,643</u>	<u>2,438</u>

(Обезценки)/Възстановяване на обезценки на търговски и други вземания през годината са както следва:

В хиляди лева	2014	2013
Обезценка на 1 януари	2,438	1,638
Обезценка, отчетена през годината	139	841
Отписани вземания	(43)	(41)
Събрани вземания	-	-
Обезценка към 31 декември	<u>2,534</u>	<u>2,438</u>

(iii) 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, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни 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 за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключен договор за кредит под формат на кредитна линия (овърдрафт) с Райфайзен Централбанк Австрия и Райфайзенбанк България.

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефектът от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

(iii) Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2014 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	(999)	(999)	(999)	-	-	-	-
Банков заем	(15,036)	(15,116)	(15,116)	-	-	-	-
	(16,035)	(16,115)	(16,115)	-	-	-	-

31 декември 2013 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	(938)	(938)	(938)	-	-	-	-
Банков заем	(12,614)	(12,708)	(12,708)	-	-	-	-
	(13,552)	(13,646)	(13,646)	-	-	-	-

(iv) Пазарен риск

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

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителен тъй като над 75% от продажбите за 2014 г. са реализирани на местния пазар в български лева (2013: 77%), а продажбите на външен пазар са деноминирани в евро.

Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута, са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради описаните по-горе обстоятелства.

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск

Към отчетната дата лихвения профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е както следва:

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Инструменти с фиксирана доходност		-
Финансови активи	210	626
Финансови пасиви	-	-
	<u>210</u>	<u>626</u>
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи		-
Финансови пасиви	(15,036)	(12,614)
	<u>(15,036)</u>	<u>(12,614)</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на отчета не би засегнала печалби и загуби.

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 0.25 процента към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2013 г.

Ефект от промяна с 0.25% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

В хиляди лева

	Ефект от промяна в печалби и загуби		Ефект от промяна в капитала	
	0.25% увеличение	0.25% намаление	0.25% увеличение	0.25% намаление
31 декември 2014 г.				
Инструменти с плаваща лихва	<u>(15,036)</u>	<u>(15,036)</u>	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	<u>(38)</u>	<u>38</u>	-	-
31 декември 2013 г.				
Инструменти с плаваща лихва	<u>(12,614)</u>	<u>(12,614)</u>	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	<u>(32)</u>	<u>32</u>	-	-

Бележки към финансовия отчет

26. Задължения при пенсиониране

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2014 г. възлиза на 248 хил. лева (31.12.2013: 239 хил. лева). Приблизителният размер на условните задължения към 31 декември 2014 г. се основават на актюерски доклад, при който се използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 7%;
- Очаквано увеличение на заплатите: съгласно определения от НСИ процент на инфлация през последващите години, както е договорено в КТД на Дружеството;
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Движения в стойността на нетните задължения за обезщетение при пенсиониране признати в счетоводния баланс

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	239	218
Изплатени обезщетения при пенсиониране	(23)	(4)
Разходи за лихви	14	12
Разходи за текущ стаж	16	13
Разходи признати в печалбата или загубата	30	25
Преоценка на план с дефинирани доходи признати в ДВД	2	-
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	248	239

27. Оперативен лизинг**Лизинг като наемател**

Плащания по оперативен лизинг са дължими както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Под една година	225	204
Между една и пет години	294	242
Над пет години	-	-
	519	446

Дружеството има договори за оперативен лизинг на леки автомобили.

Лизинг като наемодател

Дружеството няма сключени значими договори за отдаване на инвестиционните имоти на продължителна база, а по-скоро те се отдават за кратки периоди. Общата сума на приходите от наем на инвестиционните имоти, начислени в печалби и загуби за 2014 г., е 5 хил. лева (2013: 5 хил. лева).

Бележки към финансовия отчет**28. Провизии и условни задължения*****Съдебни дела***

В хода на своята дейност, Дружеството е страна по съдебни спорове и като ищец, и като ответник. Ръководството е преценило, че няма текущи или потенциални спорове, които да водят до възможни значими финансови загуби, поради което не са начислявани провизии.

Към 31 декември 2014 г. Дружеството е ответник по дело за частичен иск в размер общо на 300 хил. евро плюс неустойки по оспорване на продажба на имот от 2009 г. По делото е постановено Решение от 01.07.2014 г. на СГС с което исковете са уважени изцяло. Дружеството в подало въззивна жалба срещу решението на СГС и е начислило провизия в размер на 1,303 хил. лв. Към датата на одобрение на този отчет не е възможно да се оцени възможният резултат от изхода на делото.

Издадени гаранции

Към 31 декември 2014 г. Дружеството е предоставило по договори за изпълнение гаранции в размер на 59 хил. лева (31.12.2013 г.: 61 хил. лева).

Данъчни задължения

Българското данъчно законодателство е обект на различни тълкувания и промени. В тази връзка тълкуването на данъчното законодателство от данъчните власти по отношение на сделките и дейността на Дружеството може да не съвпада с това на Ръководството. В резултат на това данъчните власти могат да изразят съмнение по отношение начина на изчисление на пренесените данъчни загуби, както и да определят допълнителни данъци, глоби и лихви в значителен размер. Ръководството не счита, че могат да възникнат значителни допълнителни данъчни задължения към 31 декември 2014 г., за които да е необходимо да се начисли провизия.

Последните проверки от органите на данъчната администрация са както следва:

- Закон за Корпоративно подоходно облагане – до 31.12.2010 г.;
- Закон за ДДС – за периода приключващ на 31.12.2011 г.;
- Данъци и осигуровки, свързани с възнагражденията на персонала – за периода приключващ на 31.12.2010 г.

29. Свързани лица***Идентифициране на свързаните лица***

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групите RAIFFEISEN-HOLDING NIEDERÖSTERREICH-WIEN reg.Gen.m.b.H и Leipnik-Lundenburger Invest Beteiligungs AG (LLI), а именно:

- Goodmills Group GmbH
- Goodmills Romania SA – Romania.

Дружеството също така има отношение на свързано лице с Изпълнителните директори на дружеството.

Транзакции с ключов управленски персонал

Общата сума на начислените възнаграждения към ключов управленски персонал, включени в разходите за персонала е 261 хил. лева (2013: 168 хил. лева.)

Бележки към финансовия отчет

29. Свързани лица (продължение)

Транзакции с други свързани лица

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятия под общ контрол на групата Leipnik-Lundenburger Invest Beteiligungs AG (LLI) през 2014 и 2013 година, са както следва:

Свързано лице	Транзакция	31 декември 2014 Вземания В хил. лева	31 декември 2014 Задължения В хил. лева
Goodmills Group GmbH	Покупки на услуги за 1,008 хил. лева		
	Продажби на услуги за 41 хил. лева		
	Покупка на машини за 19 хил. лв.	41	136
GoodMilla Romania SA	Покупки на стоки за 72 хил. лева		
	Продажби на стоки за 123 хил. лева и други материали за 1 хил.лв	66	8
		<u>107</u>	<u>144</u>

Свързано лице	Транзакция	31 декември 2013 Вземания В хил. лева	31 декември 2013 Задължения В хил. лева
Goodmills Group GmbH	Покупки на услуги за 977 хил. лева		
	Продажби на услуги за 41 хил. лева	-	-
GoodMilla Romania SA	Покупки на стоки за 12 хил. лева		
	Продажби на стоки за 741 хил. лева и услуги за 65 хил.лв	650	-
		<u>650</u>	<u>-</u>

30. Събития след датата на отчета

Няма настъпили значими събития след датата на отчета, които да изискват корекции или оповестяване в настоящия финансов отчет.



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционера на
"ГудМилс България" ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "ГудМилс България" ЕАД ("Дружеството"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, отчетите за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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 изискванията на 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 получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2014 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2014 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 7 април 2015 година, се носи от ръководството на Дружеството.


Добринa Калоянова
Управител

КПМГ България ООД

София, 18 май 2015 година




Цветелина Колева
Регистриран одитор