

ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС ЕООД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Годишният индивидуален финансов отчет и доклада за дейността от страница 1 до страница 63 са одобрени от Съвета на директорите на Финанс Секюрити Груп АД на 15 март 2016г. и подписани от името на дружеството от:

Управител:

Димитър Михайлов

Съставител:

Цветолина Проданова

гр. София, 15 Март 2016г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Доклад на независимия одитор	
Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	
Индивидуален отчет за финансовото състояние	
Индивидуален отчет за паричните потоци	
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	13
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	20
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	20
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	21
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА	21
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	21
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	23
Промени в счетоводната политика	23
Минимална сравнителна информация	27
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2015 г.	27
Оповестявания за комплекта финансови отчети	27
Допустимо алтернативно третиране	27
Финансов обзор от ръководството	28
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД	28
Приход от продажба на имоти	28
Приходи от лихви	28
Приходи от дивиденди	28
РАЗХОДИ	28
Общи и административни разходи	28
Плащания по лизингови договори	29
Финансови приходи и разходи	29
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА	29
ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	29
Лизингови активи	30
Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг	31
ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	31
МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	32
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ	32
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	32
Първоначално признаване и оценяване	32
Последваща оценка на финансови активи	33
Обезценка на финансови активи	34
Отписване на финансови активи	34
Последваща оценка на финансови пасиви	35

Отписване на финансови пасиви	35
Лихвени заеми.....	35
Лихви, дивиденди, загуби и печалби	36
Компенсиране на финансов актив и финансов пасив (в сила от 1.1.2014г. или 2013г. като по-ранно прилагане)	36
Пари и парични еквиваленти.....	37
Нетекущи активи (или групи за извеждане от употреба) държани за продажба	37
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	37
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	38
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	39
Данък върху добавената стойност (ДДС)	39
ПРОВИЗИИ	39
КАПИТАЛ.....	40
Разпределяне на дивидент.....	40
ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	40
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ.....	41
Провизия за съмнителни вземания.....	42
Тестове за обезценка на активи.....	42
Нетната реализуема стойност на материалните запаси	42
Справедливата стойност на некотираните инвестиции	43
Приблизителна оценка за отсрочени данъци.....	43
Провизии.....	43
Условни активи и пасиви	44
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ.....	44
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	45
1. Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.....	45
1.1. Приходи	45
1.1.1. Приходи	45
1.1.2. Други приходи.....	45
1.1.3. Финансови приходи.....	45
1.2. Разходи.....	45
1.2.1. Разходи за използвани суровини, материали и консумативи.....	45
1.2.2. Разходи за външни услуги	46
1.2.3. Разходи за амортизации	46
1.2.4. Разходи за персонала.....	46
1.2.5. Разходи за обезценка	46
1.2.6. Други разходи	47
1.2.7. Суми с корективен характер	47
1.2.8. Финансови разходи	47

1.2.9. Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно	47
1.2.10. Разход за данъци от продължаващи дейности	47
2. Индивидуален отчет за финансовото състояние.....	48
Нетекущи активи	48
2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	48
2.2. Инвестиционни имоти	49
2.3. Нематериални активи	49
2.4. Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	50
2.5. Активи по отсрочени данъци	50
2.6. Нетекущи финансови активи	50
Текущи активи	51
2.7. Текущи материални запаси	51
2.8. Текущи търговски и други вземания.....	51
2.9. Текущи данъчни активи и пасиви	51
2.10. Текущи финансови активи	52
2.11. Парични средства.....	53
2.12. Нетекущи активи или групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	53
2.13. Собствен капитал.....	53
2.13.1. Основен капитал.....	53
2.13.2. Резерви.....	54
2.13.3. Финансов резултат	54
Нетекущи пасиви.....	54
2.14. Нетекущи финансови пасиви.....	54
2.15. Текущи търговски и други задължения	55
2.16. Текущи задължения към персонала.....	55
2.17. Текущи финансови пасиви.....	55
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ.....	56
1. Свързани лица и сделки със свързани лица.....	56
2. Дивиденди	58
3. Цели и политика за управление на финансовия риск	58
Оценка.....	59
Информация за финансовия риск	59
Кредитен риск.....	59
Ликвиден риск.....	60
Лихвен риск	61
Пазарен риск	61
4. Управление на капитала	61
5. Условни активи и пасиви	62
6. Събития след края на отчетния период	62

7. Възнаграждение за одит	62
8. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние.....	62
V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	63

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО СОБСТВЕНИЦИТЕ НА „ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален годишен финансов отчет на компанията "ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС" ЕООД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015г. и отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов 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 в индивидуалния финансов отчет.

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

Мнение

В резултат на това, удостоверяваме, че по Наше мнение индивидуалния финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компанията „ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД за периода приключващ към 31 декември 2015г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания - годишен доклад за дейността към 31 декември 2015г.

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството (Отм.), ние се запознахме със съдържанието на годишния доклад за дейността на Компанията. По наше мнение, историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, изготвен от ръководството на „ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД, съгласно чл.33 от Закона за счетоводството (Отм.), съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания от нас годишен финансов отчет към и за годината завършваща на 31 декември 2015г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен на 15 март 2016г., се носи от Ръководството на Компанията.

СОП „РСМ България“ ООД

Управител:

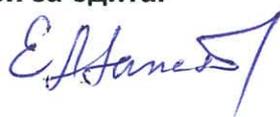
ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

Регистриран одитор, отговорен за одита:

ЕВГЕНИ АТАНАСОВ

04 април 2016 година

гр. София, България

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Izabela Dzhalzova".A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Evgeni Atanasov".

ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС ЕООД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2015 година

	Приложение	2015 г. BGN'000	2014 г. BGN'000
Приходи	1.1.1.	4 128	6 288
Приходи от продажба на имоти		707	903
Приходи от услуги		25	1 592
Приходи по цесии		3 396	3 793
Други приходи	1.1.2.	458	195
Финансови приходи	1.1.3.	2 246	1 750
Общо приходи от дейността		6 832	8 233
Разходи		(5 401)	(6 785)
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(71)	(97)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(884)	(1 558)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(52)	(66)
Разходи за персонала	1.2.4.	(780)	(832)
Разходи от обезценка	1.2.5.	(3 564)	(4 149)
Други разходи	1.2.6.	(50)	(83)
Суми с корективен характер	1.2.7.	(611)	(798)
Отчетна стойност на продадени имоти		(611)	(798)
Финансови разходи	1.2.8.	(621)	(584)
Общо разходи от оперативна дейност без разходи за данъци		(6 633)	(8 167)
Печалба/загуба от дейността		199	66
Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно	1.2.9.	(4)	5
Печалба/загуба от дейността преди разходи за данъци		195	71
Разход за данъци	1.2.10.	(33)	(11)
Печалба/загуба за периода		162	60
Общо всеобхватен доход за периода		162	60

Приложенията от страница 20 до страница 63 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Димитър Михайлов

Съставител:
Цветелина Проданова

Заверил:
RSM България ООД

София, 15 март 2016 г.



ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2015 година

АКТИВ	Приложение	31.12.2015 г. BGN'000	31.12.2014 г. BGN'000	1.1.2014 г. BGN'000
Нетекущи активи				
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	32	423	766
Инвестиционни имоти	2.2.	489	556	-
Нематериални активи, различни от репутация	2.3.	-	-	2
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	2.4.	1 010	1 010	1 015
Активи по отсрочени данъци	2.5.	-	33	45
Нетекущи финансови активи	2.6.	272	9 824	-
Общо нетекущи активи		1 803	11 846	1 828
Текущи активи				
Текущи материални запаси	2.7.	4 613	4 293	3 809
Текущи търговски и други вземания	2.8.	416	468	156
Текущи данъчни активи	2.9.	4	63	8
Текущи финансови активи	2.10.	66 326	61 312	66 161
Парични средства	2.11.	1 815	2 175	2 162
Нетекущи активи или групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	2.12.	294	-	-
Общо текущи активи		73 468	68 311	72 296
Общо активи		75 271	80 157	74 124

СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ

Собствен капитал				
Основен капитал	2.13.1.	2 576	2 576	1 543
Регистриран капитал		2 576	2 576	1 543
Резерви	2.13.2.	7 392	-	-
Финансов резултат	2.13.3.	(653)	(815)	158
Неразпределени печалби/непокрити загуби		(815)	(875)	(43)
Печалба/загуба за годината		162	60	201
Общо собствен капитал		9 315	1 761	1 701
Нетекущи пасиви				
Нетекущи финансови пасиви	2.14.	47 306	58 967	48 983
Общо нетекущи пасиви		47 306	58 967	48 983
Текущи пасиви				
Текущи търговски и други задължения	2.15.	1 176	104	144
Текущи задължения към персонала	2.16.	19	20	28
Текущи данъчни задължения	2.9.	25	16	7
Текущи финансови пасиви	2.17.	17 430	19 289	23 261
Общо текущи пасиви		18 650	19 429	23 440
Общо пасиви		65 956	78 396	72 423
Общо собствен капитал и пасиви		75 271	80 157	74 124

Приложенията от страница 20 до страница 63 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Димитър Михайлов

Съставител:
Цветелина Проданова

Заверил:
RSM България ООД

София, 15 март 2016 г.



ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2015 година

	2015 г. BGN'000	2014 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления във връзка с цесии (без лихви)	4 797	3 598
Постъпления от други клиенти	-	1 543
Плащания във връзка с цесии	(9 925)	(5 640)
Постъпления от бъдещи договори, форуърдни договори, опционни договори и суапови договори	1 882	1 316
Плащания към други доставчици	-	(581)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(786)	(937)
Платени/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(130)	(248)
Получени лихви по цесии	1 086	979
Платени лихви по цесии	(735)	(523)
Други плащания, нетно	(64)	(112)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(3 875)	(605)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажби на други дълготрайни активи	-	11
Покупка на други дълготрайни активи	-	(17)
Паричните аванси и кредити, предоставени на трети страни	(257)	(5 884)
Постъпления от изплащане на аванси и кредити, предоставени на трети страни	227	6 610
Плащания във връзка с инвестиции	(188)	-
Получени лихви	78	89
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	(140)	809
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от допълнителни вноски от собствениците	-	1 033
Постъпления по получени заеми	11 073	4 997
Плащания по получени заеми	(6 657)	(1 935)
Плащания на задължения по финансов лизинг	(47)	(48)
Плащания от разпределение на печалба / дивиденди	-	(1 033)
Платени лихви	(364)	(448)
Други парични потоци от финансова дейност	(350)	(2 757)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	3 655	(191)
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(360)	13
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	2 175	2 162
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	1 815	2 175

Приложенията от страница 20 до страница 63 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Димитър Михайлов

Съставител:
Цветелина Проданова

Заверил:
РСМ България ООД

София, 15 март 2016 г.



ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС ЕООД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2015 година

	Основен капитал	Резерви	Надрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2013 г.	1 543	-	158	1 701
Промени в собствения капитал за 2014 г.				
<i>Операции със собствениците</i>	1 033	-	(1 033)	-
Дивиденди	-	-	(1 033)	(1 033)
Увеличение чрез вноски от собствениците	1 033	-	-	1 033
Печалба/(загуба) за периода			60	60
Остатък към 31.12.2014 г.	2 576	-	(815)	1 761
Промени в собствения капитал за 2015 г.				
<i>Операции със собствениците</i>	-	7 392	-	7 392
Увеличение (намаление) чрез други промени	-	7 392	-	7 392
Печалба/(загуба) за периода			162	162
Остатък към 31.12.2015 г.	2 576	7 392	(653)	9 315

Приложенията от страница 20 до страница 63 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Димитър Михайлов

Съставител:
Цветелина Проданова

Заверил:
РСМ България ООД

София, 15 март 2016 г.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2015г.

Приет с Протокол от 15 март 2016г. на СД на Финанс Секюрити Груп АД.

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството (отм.) и изискванията на Търговския закон.

Ръководството представя своя годишен доклад и индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2015г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Европейския съюз.

Този финансов отчет е одитиран от СОП РСМ България ООД.

Финанс Инфо Асистианс е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 9930/2002г. с ЕИК 130997190.

Дружеството е регистрирано в Република България със седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция гр. София, ул. Врабча № 8.

Дружеството не е публично по смисъла на ЗППЦК и няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството е регистрирано като финансова институция под № BGR00262 в Регистъра на финансовите институции по чл.3, ал. 2 от Закона за кредитните институции, воден при Българска Народна Банка.

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 2 576 100 лева, разпределени в 25 761 дяла с номинал 100 лева. Едноличен собственик на дружеството е Финанс Секюрити Груп АД с ЕИК 202191129.

Дружеството се управлява и представлява от управителя Димитър Пламенов Михайлов.

Предметът на дейност на дружеството по регистрация е: Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране /факторинг, форфетинг и други/.

Към 31 декември 2015г. Финанс Инфо Асистианс ЕООД има участия в следните дъщерни дружества:

- Фиско Груп ЕООД – 100 % от капитала на дружеството, оценен на стойност 1 000 628,15лв.
- МКАР ДООЕЛ, Скопие, Македония – 100 % от капитала на дружеството, оценен на стойност 9 779,15 лв.

Изследователска и развойна дейност

През отчетната 2015г. не е провеждана изследователска и развойна дейност.

Финансов отчет и анализ

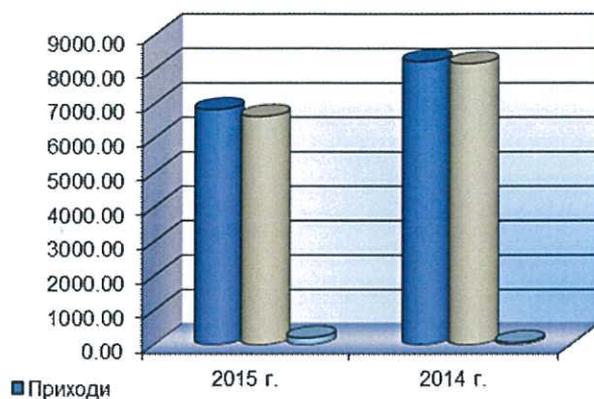
Към 31.12.2015г. собственият капитал на дружеството е 9 315 хил. лв.

През отчетната 2015г. не са настъпили изменения в основния капитал на дружеството спрямо предходния отчетен период като същият е 2 576 хил.лв.

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

	2015 г.	2014 г.
Приходи от оперативна дейност	6 832	8 233
Разходи от оперативна дейност	6 633	8 167
Финансов резултат – оперативна дейност, преди данъци	199	66

Приходи, разходи и финансов резултат



	2015 г.	2014 г.
Коеф. на финансова автономност	0.14	0.02
Коеф. на задлъжнялост	7.08	44.52

Финансова автономност



	2015 г.	2014 г.
Коеф. на обща ликвидност	3.94	3.52
Коеф. на бърза ликвидност	3.68	3.29
Коеф. на незабавна ликвидност	3.65	3.27
Коеф. на абсолютна ликвидност	0.10	0.11



Основните изменения в сравнение с предходния отчетен период се дължат на:

Основният фактор в дейността на дружеството за 2015г. бе развиването на дейността по събиране на вземания, чрез повишаване на събираемостта, инвестиране в закупуване на нови вземания и осъществяване на успешни сделки с финансови инструменти. Основните приходи/разходи на дружеството са лихвени от вземания/задължения по цесии и реализираните приходи от операции с финансови инструменти.

ЦЕЛИ ЗА 2016 ГОДИНА

- От края на 2015г. дружеството участва активно в преговори по закупуване на едно от топ лизинговите дружества на българският пазар, предлагащ финансов и оперативен лизинг. При реализирането на този проект, дружеството предвижда сериозни парични потоци, с реструктуриране на предприятието обект на преговори, чрез освобождаване от някои активи с цел изплащане на инвестицията, както и изплащане от самата дейност. Прегледа на активите - физически, правно, документално и счетоводно, остойносттаването им от вътрешни и външни специалисти и вещи лица дава ясна представа за пазарната им цена и възможността за бърза реализация. Създадени за взаимоотношения с потенциални търговци и купувачи с цел продажба на конкретни активи и портфейли от активи по търсените от нас цени, които ще генерират заложените парични потоци от тази сделка.
- Продажба на притежаваните дялове в МКар ДООЕЛ, Скопие, Македония с цел реализиране на печалба, съкръщаване на разходи, оптимизиране на паричните потоци и подобряване на ликвидността на дружеството.
- За получаване на доходи за дружеството управлението постоянно търси възможност за сигурно реализиране на доходи свързани с финансови операции с финансови инструменти. Изградените контакти, познанства на пазара, познания и досегашните постижения са основание за залагане на сериозен положителен паричен поток от операции с финансови инструменти.
- Възстановяване на отпуснати заеми на дружества от Групата. Паричните постъпления са свързани с доброто финансово състояние на дружествата и възможностите им да изплащат своите финансови задължения без да бъдат засегнати ресурсите им, свързани с оперативните им дейности.
- С цел оптимизация на разходите на дружеството, се предвижда предоговаряне на наемни и други административни и финансови разходи. С цел търсене на по-добри финансови показатели и доходност, започна реорганизация в дъщерно дружество Фиско груп ЕООД: инвестиция във високотехнологичен софтуер, телефонна централа и техника за по-добрата работа на кол центъра, оптимизиране на разходите, търсене на нови клиенти за дейността на дъщерното дружество;

- Оптимизация на матуритета на плащанията на Финанс Инфо Асистанс ЕООД, чрез правилното им преразпределение, така че да могат да се посрещат плащанията, без нужда да се използват привлечени средства
- Оптимизация на персонала в частта по събиране на просрочени вземания, като се търси най-ефективното решение по показател брой персонал/заетост на персонала/опит и квалификация/разход за възнаграждения;
- Освобождаване от придобитите в процеса по събиране на просрочени вземания имоти, с цел намаляване на разхода по издръжката им и получаване на парични постъпления за покриване на задълженията на дружеството. През 2016г. се предвижда да се издаде брошура за най-големият притежаван недвижим имот, както и други атрактивни имоти с цел по-бързата им реализация. Създадени са добри контакти с агенции за недвижими имоти като и специализирани дружества с цел продажба на тези активи. Очакванията са за стабилизиране на пазара на недвижими имоти през 2016г. и значително засилване на интереса към притежаваните от дружеството недвижими имоти.
- Разглежда се възможност за закупуване на застрахователен брокер и развитие на дейността му.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

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

Управление на риска

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на дружеството да продължи, като действащо с цел доходност за собствениците.

Ръководството на дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви” включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспадат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал” (както е показан в отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове.

Вид	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	65 912	78 390
Задължения към банки и финансови институции	62 951	73 731
Задължения по финансов лизинг	259	290
Търговски кредити и заеми към трети лица	2 702	4 369
Намален с:	(1 815)	(2 175)
паричните средства и парични еквиваленти	(1 815)	(2 175)
Нетен дългов капитал	64 097	76 215
Общо собствен капитал	9 315	1 761
Общо капитал	73 412	77 976
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.87	0.98

Вид	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	65 956	78 396
Задължения към банки и финансови институции	62 951	73 731
Задължения по финансов лизинг	259	290
Търговски кредити и заеми към трети лица	2 702	4 369
Всички останали пасиви	44	6

Общо собствен капитал	9 315	1 761
Коефициент на задлъжнялост	7.08	44.52

Чувствителното намаление на коефициента на задлъжнялост се дължи на: 1) набирането на средства в капитала от дружеството-майка чрез сключване на договор за подчинен срочен дълг с дружеството-майка и 2) спад на задълженията на дружеството, видно от изготвеният финансов отчет.

По-големият размер на собственият капитал показва стабилност и възможност за гъвкаво развитие и управление на дейността.

Финансови инструменти

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

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Финансови активи	20	20
Финансови активи на разположение за продажба	68 809	73 759
Кредити и вземания, в т.ч.:		
Текущи търговски и други вземания	416	468
Вземания по договори за цесии, в т.ч.:	64 051	65 883
- <i>нетекущи</i>	272	9 824
- <i>текущи</i>	63 779	56 059
Предоставени заеми	1 104	3 834
Депозити	1 423	1 399
Парични средства	1 815	2 175
Общо финансови активи	68 829	73 779

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Финансови пасиви	1 176	104
Текущи търговски и други задължения	57 796	67 779
Задължения по договори за цесии, в т.ч.:	46 380	57 658
- <i>нетекущи</i>	11 416	10 121
- <i>текущи</i>	700	1 050
Други нетекущи финансови пасиви	5 631	8 787
Задължения по кредити – текущи	350	350
Други текущи финансови пасиви	259	290
Задължения по финансов лизинг, в т.ч.:	226	259
- <i>нетекущи</i>	33	31
- <i>текущи</i>		
Общо финансови пасиви	65 912	78 360

Управление на финансовия риск

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти:

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

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

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своята оперативна дейности – събиране на вземания.

Кредитният риск е пряко свързан с ликвидният риск на дружеството, тъй като основната част от активите му са инвестиции във вземания.

Преди закупуване на вземания, а и след това се анализират предприятията-длъжници, пакетите вземания, обезпеченията по тях, икономическите възможности за реализация на обезпеченията.

Като мярка за намаляване на кредитния риск е възприето вземанията да се закупуват с по-голямо скonto с цел покриване на неплащане от задължени лица чрез компенсирането му от други изплатени вземания. При изплащане на цялостни задължения това освен че намалява кредитния риск, повишава и лихвения доход, като основен такъв за Дружеството. Стабилизацията на икономиката и положителната тенденция на БВП за държавата, над 3% за 2015 г. дават позитивизъм за стабилно развитие и изплащане на задълженията.

Вземанията на дружеството са показани в годишният финансов отчет и пояснителните бележки към него.

Инвестиции

Дружеството извършва краткосрочни инвестиции в дългови и корпоративни ценни книжа с оглед с оглед получаване на доход. Сделките са целенасочени и единични, след запознаване на всички рискове и изгоди от сделките. Основно дружеството извършва инвестиции в придобиване на вземания, портфейли от вземания и дялове в предприятия. Инвестициите се извършват при умерено ниво на риска с цел реализиране на по-висока доходност.

Ликвиден риск

Дружеството в качеството му на цесионер има разписани задължения за изплащане на дължими средства по договори за цесии. Дружеството е изложено на ликвиден риск, свързан с възможност за не съвпадение във времето между паричните потоци свързани със събиране на вземанията и изплащане на задълженията свързани с закупуване на вземания. За да се минимизира този риск паричните потоци текущо се следят и контролират. Анализ на паричните средства и входящ/изходящ паричен поток се извършва текущо, като се търсят начини за гарантиране на покриване при ликвидна нужда, чрез кредитиране, собствени приходи, управление на активите в групата на дружеството.

Пазарен риск

Дружеството е частично обект на пазарен риск. Дружеството не притежава финансови инструменти, търгуеми на публични пазари, както и не извършва търговска дейност със стоки или услуги, влияещи се от цени на пазари. Валутният риск е минимален, тъй като всички активи и пасиви, приходи и разходи са деноминирани в лева и евро. Налице е известен лихвен риск, представено в следващото изложение.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, т.к. всички активи и пасиви на дружеството са деноминирани в български лева или евро. Валутен риск би настъпил при промяна на съотношението на лев/евро, за което Ръководството няма такава информация и предвиждания.

Лихвен риск

За дружеството в качеството му на кредитор по пакети цедирани вземания е налице лихвен риск. Рискът се състои в предсрочното погасяване на закупените вземания от страна на длъжниците и възможност за реинвестиция във вземания при същата или по-добра лихвена доходност. Лихвените равнища на депозитния и кредитен пазар са силно занижени спрямо тези от 2013г. и 2014г. В зависимост от банковата политика относно лихвените нива и рискът, до който банките отпускат кредити, съществува възможност за рефинансиране на длъжниците, както и погасяване със собствени средства на своите задължения. Намалените лихви могат да доведат до намаляване на лихвените приходи,

при които дружеството е възможно да събира своите вземания. За да се запази лихвения марж за дружеството при една такава тенденция, то ще предприеме действия по намаляване на лихвените нива по своите задължения. Предпазване от намалелите лихви е и възможността да се закупуват вземания при по-голямо скonto, покриващо намаляване на лихвения марж.

Оперативен риск

Дружеството към момента счита оперативният риск за несъществен. Тъй като решенията се вземат от Съвета на директорите на дружеството – майка и дружеството разполага с висококвалифициран персонал от юристи, оперативен риск свързан с човешкият фактор е нисък. Изменения в правните и регулаторни изисквания по отношение на дейността на дружеството не се предполага на база анализ на досега извършваните промени, дейностите които развива, както и налични сигнали за промени в законодателството. В работата си, ръководството стриктно следи и изисква отговорно поведение, пазещо добрата репутация на дружеството и не накърняващо изграденият имидж сред контрагентите. При бизнес операциите и счетоводното и данъчно отчитане се спазват всички законови изисквания, като посотоянно се извършва контрол и мониторинг на дейността, текущите решения и финансовите отчети.

Отговорности на ръководството

Ръководството потвърждава, че са приложени последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2015г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки. Ръководството потвърждава, че финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие“, както и че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Димитър Пламенов Михайлов

Управител
Финанс Инфо Асистанс ЕООД

гр. София
15.03.2016г.

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството:	Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Управител:	Димитър Пламенов Михайлов
Съставител:	Цветолина Симова Проданова
Държава на регистрация на дружеството:	Република България
Седалище и адрес на регистрация:	пк 1000, гр. София, ул. Вrabча № 8
Обслужващи банки:	ТБ ЦКБ АД, ТБ Тексимбанк АД

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност на Дружеството: Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране /факторинг, форфетинг и други/.

Дата на финансовия отчет: 31.12.2015г.

Текущ период: годината, започваща на 01.01.2015г. и завършваща на 31.12.2015г.

Предходен период: годината започваща на 01.01.2014г. и завършваща на 31.12.2014г.

Дата на одобрение: 15 март 2016г.

Орган одобрил отчета: Съвет на директорите на Финанс Секюрити Груп АД – дружеството - майка, чрез решение, вписано в протокол от дата 15 март 2016г.

Структура на капитала

Финанс Инфо Асистанс е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 9930/2002г. с ЕИК 130997190. Дружество е регистрирано в Република България със седалище, адрес на управление и кореспонденция гр. София, ул. Вrabча № 8.

Дружеството не е публично по смисъла на ЗППЦК и няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Едноличен собственик на капитала	Дялово участие	Брой дялове	Номинална ст/ст (лв.)
Финанс Секюрити Груп АД	100.00%	25 761	100
Всичко	100.00%	25 761	100

Регулаторна рамка

Дружеството е регистрирано като финансова институция под № BGR00262 в Регистъра на финансовите институции по чл. 3, ал. 2 от Закона за кредитните институции, воден при Българска Народна Банка.

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

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

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева, освен местата, в които изрично е оповестено друго.

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

Дружеството изготвя и консолидирани годишни финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени от Европейския съюз.

Дружеството не съставя консолидиран финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2015г. на основание чл. 376 от ЗС (отм.). Настоящият финансов отчет на Дружеството ще бъде включен в консолидирания финансов отчет на дружеството-майка Финанс Секюрити Груп АД за годината, завършваща на 31 декември 2015г., който дружеството – майка планира да публикува в срок до 30 април 2016г.

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

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

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

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2014 – 2015г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2015г.	2014г.
БВПпроизводствен метод в млн. лв.	86 373	83 612
Реален разтеж на БВП	3,30%	1,50%
Инфлация в края на годината	-0,1%	-1,40%
Среден валутен курс на щатския долар	1,76441	1,47437
Валутен курс на щатския долар	1,79007	1,60841
Безработица в края на годината	8,3%	10,80%
Основен лихвен процент в края на годината	0,01%	0,02%

Източници: БНБ, НСИ

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Настоящият отчет е първият финансов отчет на дружеството по МСФО.

Датата на преминаване към МСФО е 01.01.2015г. Дружеството е представляло финансовите си отчети по Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни

предприятия преди преминаването по МСФО. Последният отчет по НСФОМСП е с дата 31.12.2014г.

В съответствие с изискванията на МСС датата на промяна е определена и в нашия случай това е 1 януари 2014г. Поради това, следните трябва да бъдат преизчислени:

Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 г. - 1 януари 2014 г.;

Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014г.;

Отчета за всеобхватния доход за 2014г.

В резултат от преминаването от НСФОМСП към МСФО не са настъпили промени във финансовото състояние и финансовите резултати на дружеството за предходните отчетни периоди. Няма разлики между сумите на капитала и доходите на дружеството за предходните периоди, отчетени по НСФОМСП и по МСФО.

Във връзка с промяната на прилаганата счетоводна база, ръководството на дружеството е извършило преглед на позициите в годишните финансови отчети към 31 декември 2014г. и 31 декември 2013г., в резултат на което са направени промени в представянето в съответствие с дейността на дружеството и МСФО.

В Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2014г. са направени следните промени, спрямо заверения Отчет за приходите и разходите за 2014г., съставен съгласно НСФОМСП:

- приходи от лихви по цесии в размер на 3 572 хил. лв., които са били представени към финансови приходи, са прекласифицирани като приходи от дейността към „приходи по цесии” (бел. 1.1.1.);

- приходи от събрани юрисконсултски възнаграждения, неустойки и др. в размер на 221 хил. лв., които са били представени към други приходи, са прекласифицирани като приходи от дейността към „приходи по цесии” (бел. 1.1.1.);

- приходите от продажба на дълготрайни активи в размер на 11 хил. лв. и балансовата им стойност в размер на (6) хил. лв., които са били представени съответно към други приходи и балансова стойност на продадени активи, са прекласифицирани и представени като печалба от операции, които се отчитат нетно (бел. 1.2.9.).

В Отчета за финансовото състояние са извършени следните промени спрямо заверените Баланси към 31.12.2014г. и 31.12.2013г.:

- инвестиционните имоти на стойност 556 хил. лв. (към 31.12.2014г.; за 2013г. няма инвестиционни имоти) от „дългосрочни инвестиции” са представени като инвестиционни имоти (бел. 2.2.);

- вземания от предприятия в група в размер на 529 хил. лв. и други вземания в размер на 9 295 хил. лв., които са с падеж над 1 година в настоящия финансов отчет са представени към „нетекучи финансови активи” (бел. 2.6.);

- вземания във връзка с предплатени суми към 31.12.2014г. в размер на 105 хил. лв. са нетирани със задължения във връзка с текущо начисляване, свързани с тях, в размер на 58 хил. лв., като в ОФС са представени нетно текущи други вземания в размер на 47 хил. лв. (към 31.12.2013г. – вземания в размер на 58 хил. лв. са нетирани със задължения в размер на 58 хил. лв.);

- вземания във връзка с предявени, но несъбрани юрисконсултски възнаграждения във връзка с цесии в размер на 214 хил. лв. към 31.12.2014г. са нетирани с приходи за бъдещи периоди в същия размер (към 31.12.2013г. – вземанията и съответно приходите за бъдещи периоди, които са нетирани са в размер на 149 хил. лв.);

- от разходите за бъдещи периоди към 31.12.2014г. са нетирани лихвите по лизингов договор в размер на 38 хил. лв. (към 31.12.2013г. – 27 хил. лв.).

Други съществени промени в представянията в Отчета за финансовото състояние е във връзка с финансовите активи и пасиви, които преди са били представяни като други вземания и задължения.

В Отчета за паричните потоци са направени промени във връзка с извършено преразглеждане от ръководството на паричните потоци, генерирани от различните дейности и във връзка с МСС 7.

За позициите от Имоти, машини, съоръжения и оборудуване, инвестиционни имоти и инвестиции в дъщерни предприятия, като приета стойност при преминаване по МСФО е взета тяхната балансова стойност съгласно НСФОМСП.

Новите счетоводни принципи на Дружеството, преработени в съответствие с приемането на МСФО, са описани по-долу.

Дружеството е приложило изискванията на МСФО 1 при прехода по МСФО.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Този годишен финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие със Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2015г. и които са приети от Комисията на европейския съюз.

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

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

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

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

За изготвянето на този годишен финансов отчет, освен посочените по-горе МСФО, които са приложени за първи път във връзка с преминаването по МСФО, следните нови, ревизирани или изменени постановления са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2015г.:

- Изменение на МСС 16 и МСС 38 (Годишни подобрения 2010-2012 Cycle, издаден през декември 2013г.) – Изменението е приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 г., пояснява как се третира брутната балансова стойност и натрупаната амортизация в предприятия които използват модела на преоценка. Тъй като Дружеството не използва модела на преоценка, не е имало ефект върху финансовите отчети.

- Промени в МСС 19, озаглавена Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица (издаден през ноември 2013 г.) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 г. Измененията имат за цел да се опрости и изясни отчитането на свързаните с планове за дефинирани доходи вноски на служители или трети страни. По-специално, някои планове с дефинирани доходи изискват от наетите лица или третите страни да участват в разходите по плана. Участието на наетите лица намалява разходите на предприятието за доходите. Предприятието анализира дали вноските на третите страни намаляват разходите на предприятието за доходите или представляват право на възстановяване. Вноските от наетите лица или третите страни са предвидени във формалните условия на плана (или са породени от конструктивно задължение, което е извън тези условия) или са по усмотрение. При плащането им, вноските по усмотрение от

наетите лица или третите страни намаляват разходите за текущ трудов стаж. Тъй като Дружеството няма планове за доходи след напускане, измененията не са имали ефект върху финансовия отчет.

- Изменение на МСС 24 (Годишни подобрения 2010-2012 Cycle, издаден през декември 2013 г.) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014г., пояснява как са да бъдат разкрити(оповестени) сделките и плащанията за услуги, свързани с ключов ръководен персонал, от друго предприятие („управляващо предприятие“)

- Изменение на МСС 40 (Годишни подобрения 2011-2013 Cycle, издаден през декември 2013 г.) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014г., пояснява прилагането на МСФО 3 и МСС 40 по отношение на придобиване на инвестиционни имоти. МСС 40 изисква от съставители да се прави разлика между инвестиционни имоти и ползван от собственика имот. МСФО 3 помага да се определи дали придобиването на инвестиционен имот е бизнес комбинация.

- Изменение на МСФО 3 (Годишни подобрения 2011-2013 Cycle, издаден през декември 2013 г.) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014г., се пояснява, че МСФО 3 изключва от своя обхват счетоводното отчитане на формирането на всяко съвместно споразумение. Това не оказва влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

- Изменение на МСФО 8 (Годишни подобрения 2010-2012 Cycle, издаден през декември 2013 г.) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014г., изисква оповестяване на решенията, направени от ръководството при прилагане на критериите за обединяване на Оперативните сегменти, и пояснява, че равняване на сумата на активите на сегментите на отчитане на активите на предприятието се изисква само, ако активите на сегмента се отчитат редовно. Тези разяснения не са имали ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

- Изменение на МСФО 13 (Годишни подобрения 2011-2013 Cycle, издаден през декември 2013 г.) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014г., се пояснява, изключението в МСФО 13 – стандарта позволява на предприятието да оцени справедливата стойност на група от финансови активи и финансови пасиви на нетна база - се прилага за всички договори (включително нефинансови), попадащи в обхвата на МСС 39 / МСФО 9. Това изменение не е имало ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Дружеството не е приложило следните нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 (списъкът не включва информация за нови или изменени изисквания, които засягат междинно финансово отчитане или за първи път прилагане (преминаване към) на МСФО, тъй като те не са от значение за настоящите отчети по МСФО. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети в годишните финансови отчети на Дружеството, когато те влизат в сила. Дружеството е оценило, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

- Промени в МСС 1, озаглавени Инициатива във връзка с оповестяванията (издаден през декември 2014 г.) – Измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. В тях се изясняват и се дават насоки за същественост и агрегиране, представяне на междинни суми, за структурата на финансовите отчети и оповестяването на счетоводната политика. Измененията не се очаква да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството

- Изменения в МСС 16 и МСС 38, озаглавена Изясняване на приемливи методи на и амортизации (издадени през май 2014 г.) - Измененията добавят насоки и да изяснят, че (и) използването на методи, основани на приходите, за да се изчисли амортизацията на актив е не уместно, защото приходите, генерирани от дейност, която включва използването на даден актив като цяло отразява фактори, различни от консумацията на икономическите ползи, възплътени в актива, и (II) приходи обикновено се предполага, че е неподходяща

основа за измерване на консумацията на икономическите ползи, въплътени в нематериален актив; Въпреки това, тази презумпция може да бъде оборена в някои ограничени случаи. Те са проспективно в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Ръководството не предвиждат никакъв ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

- Изменения в МСС 16 и МСС 41, озаглавен Земеделие: приносител растения (издадени през юни 2014 г.) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., се определят Растение носител - т.е. живи растения, които се използват единствено за да произвеждат земеделска продукция, използват се над няколко периода и обикновено са бракувани в края на продуктивния им живот (например грозде лози, каучукови дървета, маслени палми) - включват ги в обхвата на МСС 16. Продукцията, която се отглежда на приносител растения остава в обхвата на МСС 41. Дружеството няма селскостопанска дейност, ръководството не предвижда никакъв ефект върху финансовите отчети.

- Изменение на МСС 19 (Годишни подобрения 2012-2014 Cycle, издаден през септември 2014 г.) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., се пояснява, че корпоративните облигации с високо качество, използвани при оценката на дисконтовия процент за доходи след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута като ползите ще бъдат платени. Това не се очаква да има ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

- Изменения в МСС 27, озаглавена метод на собствения капитал в отделните финансови отчети (издаден през август 2014 г.) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., възстановяват вариант на метода собствения капитал, позволява на правните субекти да използват метода на собствения капитал за отчитане на инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети. Не е приложимо за Дружеството.

- Изменение на МСФО 5 (Годишни подобрения 2012-2014 Cycle, издаден през септември 2014 г.) - Изменението, приложимо за бъдещи периоди за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., добавя специфични насоки когато предприятието прекласифицира актива (или групата за извеждане от употреба) от държани за продажба да се предостави за разпределение към собствениците, или обратно, и за случаите, в които актива престава да е държан продажба.

- Изменение на МСФО 7 (Годишни подобрения 2012-2014 Cycle, издаден през септември 2014 г.) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., добавя насоки за изясняване дали даден договор за сервизно обслужване с продължаващо участие в прехвърлен актив. Това не се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден през ноември 2009 и редактиран през октомври 2010) – Този стандарт въвежда нови изисквания за класификация и измерване на финансови активи и финансови пасиви, както и тяхното отписване.

МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти*, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема цена или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити, обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

Най-значителният ефект от МСФО 9, касаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определени по справедлива стойност в печалбата или загубата) дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9, за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загуба, стойността на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив,

която се дължи на промените в кредитния риск на този пасив се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финансов пасив впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив определен по справедлива стойност в печалба или загуба се признава в печалбата или загубата.

Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39.

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на/ или след 1 януари 2018 (по-ранно прилагане е разрешено), все още не е приет от ЕС. Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Дружеството в годишните финансови отчети, когато това стане задължително, също така, че прилагането на новия Стандарт ще има значителен ефект върху сумите отчетени по повод финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството. Въпреки това, не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

- Изменения в МСФО 10 и МСС 28, озаглавен Продажба или вноски на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издаден през септември 2014 г.) - Измененията, приложима за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., са насочени към текущия конфликт между двата стандарта и се изяснява дали печалбата или загубата трябва да се признават изцяло, когато сделката включва бизнес, и частично, ако включва активи, които не представляват бизнес.
- Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28, озаглавени Инвестиционни предприятия: прилагане на изключението за консолидация (издаден през декември 2014 г.) – Изменението е приложимо към годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Изяснява се прилагането на консолидационни изключения за инвестиционни предприятия и техните дъщерни дружества. Определя се дали дадено предприятие е инвестиционно предприятие. Дружеството не очаква да има някакъв ефект върху финансовите отчети.
- Изменения в МСФО 11, озаглавени Счетоводно отчитане на придобиванията на дялове в съвместно контролирани дейности. (издадени през май 2014 г.) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Измененията предоставят нови насоки относно счетоводното третиране на придобиването на дялове в съвместно контролирани дейности, в които съвместно контролираната дейност представлява бизнес. Измененията се отнасят както за първоначално придобиване на участие в съвместна дейност, така и придобиването на допълнително участие. Дружеството не очаква да има някакъв ефект върху финансовите отчети.
- МСФО 15 Приходи от договори с клиентите (издадени през май 2014 г.) - Новият стандарт, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., заменя МСС 11, МСС 18 и техните тълкувания (SIC-31 и КРМСФО 13, 15 и 18). Стандартът съдържа единен модел, който е приложим за всички договори с клиенти, и два подхода за признаване на приходи: в течение на времето или в определен момент от времето. Моделът включва базиран на договора анализ на транзакциите от пет стъпки, за да се определи кога и какъв приход да бъде признат, който модел се прилага за всички договори с клиенти. Стандартът включва обширни нови изисквания за оповестяване. Новите оповестявания може да представляват важна допълнителна информация за инвеститорите и конкурентите относно бизнес практиките и перспективите пред дружеството. Не се допускат изключения относно чувствителна търговска информация. Ръководството очаква, че МСФО 15 ще бъдат приети във финансовите отчети на Дружеството, когато стане задължителен и че прилагането на новия стандарт може да има значителен ефект върху сумите, отчетени по отношение на приходите. Въпреки това, не е възможно да се осигури разумна оценка на това действие, докато не е завършен подробен преглед.

Минимална сравнителна информация

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

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

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2015 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към публикуваните през 2015 г. отчети на Дружеството, съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Оповестявания на съществени предположения;
- Други финансови активи;
- Търговски вземания.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- Отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- Отчет за промените в собствения капитал за периода;
- Отчет за паричните потоци за периода;
- Пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация, сравнителна информация по отношение на предходния период и
- Отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато дружеството прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети.

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

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

Допустимо алтернативно третиране

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

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

В настоящата публикация, когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира. В коментара се описва подробно коя е избраната

политика, както и причините за този избор, и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, много предприятия представят финансов обзор от ръководството. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.

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

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приход от продажба на имоти

Приход от продажба на имот се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на датата, на която правото на собственост върху имотите е прехвърлено. Приход е справедливата стойност на получената или дължимата престация за имотите, нето от данъци (т.е. данък добавена стойност) при продажбата.

Приход от услуги се признава във финансовият отчет за всеобхватния доход на датата на която е завършен етап от услугата по договорената сделка.

Приходи по цесии се признават на принципа на текущо начисляване и съдържат приходи от лихви по цедирани вземания, приходи от събрани юрисконсултски възнаграждения и приходи от събрани вземания, над покупния им номинал. Поради спецификата на дейността на дружеството в качеството му на регистрирана финансова институция, приходите в това перо на отчета за всеобхватен доход са основни по размер и характер, поради което са посочени като приходи от основната дейност на дружеството.

Приходи от лихви

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

Приходи от дивиденди

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

РАЗХОДИ

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

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

Общи и административни разходи

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

Разходи от обезценка

Дружеството извършва периодично на всяко тримесечие прегледи за наличие/отсъствие на условия за обезценка на финансовите си активи, инвестиционни имоти и други активи. Разходите от обезценка на активите се признават в отчета за всеобхватния доход като разходи от основна дейност, поради спецификата на дейността на финансовата институция и управлението на финансовите ѝ активи като основна дейност на дружеството. Принципите на обезценка са подробно разяснени в пояснителните бележки към съответните групи от активи.

Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

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

Финансови приходи и разходи

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

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

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

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

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

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

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

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

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за

привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

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

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

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

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

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

В хода на обичайната дейност дружеството рутинно продава имоти, машини и съоръжения, които са държани за отдаване под наем. Когато те престанат да бъдат отдавани под наем и станат държани за продажба, се прехвърлят в материалните запаси по тяхната балансова стойност. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи в съответствие с МСС 18. МСФО 5 не се прилага, когато активи, държани за продажба в обичайния ход на дейността, бъдат прехвърлени към материални запаси.

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

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

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

Лизингови активи

Лизингите се класифицират като финансови лизинги, когато по същество се прехвърлят всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху даден актив на лизингополучателя. Всички останали лизинги се класифицират като оперативни лизинги.

Активите и пасивите произтичащи от договори за финансов лизинг първоначално се признават във финансовия отчет за финансово състояние по тяхната справедлива стойност при започването на лизинга или ако е по-ниска — по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

След първоначално признаване прилаганата амортизационна политика е последователна с тази за притежаваните от Дружеството активи, които се амортизират. В резултат признатите разходи за амортизация се изчисляват в съответствие с полезния живот на актива по ставката определена за имоти, машини и съоръжения (Дружеството не притежава лизингови нематериални активи). Ако не съществува достатъчна степен на сигурност, че лизингополучателят ще придобие собствеността до края на срока на лизинговия договор, активът трябва да бъде изцяло амортизиран през по-краткия от двата срока — срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен лихвен процент за периодите по остатъчното салдо на задължението. Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Стимулите при договарянето на нов оперативен лизинг се кредитират в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по линейния метод през целия срок на лизинговия договор.

Провизии се правят в отчета за финансовото състояние за сегашната стойност на обременяващия елемент на оперативния лизинг. Това обикновено се случва, когато Дружеството престава да използва помещения и те остават свободни в края на лизинговия договор или се преотдават за наемни суми, които не надвишават размера на сумата платима от Дружеството съгласно основния лизингов договор.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението Дружеството определя дали то е или съдържа лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху употребата на базовия актив.

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

ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Като инвестиционни имоти се отчитат земи и/или сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Дружеството не отчита участие в имоти, държани по оперативен лизинг, като инвестиционни имоти.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване - цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват в съответствие с изискванията на МСС 16 за този модел.

Дружеството оценява справедливата стойност на инвестиционните си имоти за целите на оповестяването като използва оценка от независим оценител.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаването или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща полза.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите за периода на изваждане от употреба или освобождаване.

Амортизация се начислява, само ако активът е оценен по и се изчислява на базата на квоти отразяващи оставащия полезен живот на актива.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси, които се отчитат във финансовия отчет представляват имоти, държани за продажба. Имотите се придобиват основно чрез възлагане, като активи - обезпечения на придобити вземания. Активите се оценяват първоначално по цена на придобиване с включени всички разходи във връзка с придобиването им.

Провизия/обезценка се прави за имоти въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализируема стойност.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена, след като се извадят всички допълнителни разходи за продажба.

Активите от тази група активно се предлагат за продажба и/или отдаване под наем. Когато актив от групата на текущите материални запаси се отдаде под наем, същият се прекласифицира в групата на инвестиционните имоти и се прилагат текстовете на МСС 40.

Когато за актив от групата на инвестиционните имоти не са налице условия за отчитането му като инвестиционен /прекратяване на договор за наем/, същият се представя в отчета за финансовото състояние като актив, държан за продажба, съгл. МСФО 5.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

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

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

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

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

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

Последващо увеличение във възстановимата стойност /за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата/, предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет за финансово състояние, само когато дружеството става страна по договорните клаузи на

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

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

Последваща оценка на финансови активи

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

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

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

За годините, завършващи на 31 декември 2015г. и 2014г., дружеството не е класифицирало финансови активи като държани за продажба или определени като такива отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Заеми и вземания. Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котира на активен пазар. Активите, които дружеството възнамерява да продаде веднага или в кратък срок не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Тези активи се отчитат по амортизируема стойност и се използва метода на ефективния лихвен процент (с изключение на краткосрочните вземания когато лихвата е несъществена), намалена с провизия за обезценка или несъбираемост.

Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

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

За годините, завършващи на 31 декември 2015г. и 2014г., дружеството не е отчело каквито и да било финансови активи в тази категория.

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

С изключение на печалби и загуби от валутни операции, приходи от лихви и дивиденди, които се признават в печалба или загуба, промените в балансовата стойност на финансови активи на разположение за продажба се признават в друг всеобхватен доход и се

натрупват към резерв от преоценка, до продажбата на инвестицията или до нейното обезценяване. Същевременно, кумулативната печалба или загуба, която е била натрупана в резерв от преоценка се прекласифицира от собствения капитал в печалба или загуба.

Обезценка на финансови активи

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

За капиталови инструменти, които са на разположение за продажба при значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията в инструмент на собствения капитал под нейната цена на придобиване също се счита за обективно доказателство за обезценка.

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

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

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

За дългови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубите от обезценка в следствие се възстановяват в печалба или загуба ако справедливата стойност на инвестицията нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка. По отношение на капиталови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубата от обезценка не се възстановява в печалба или загуба, когато има нарастване на справедливата стойност след като е била призната загуба от обезценка в друг всеобхватен доход и е натрупан резерв от преоценка.

Отписване на финансови активи

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

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

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

Последваща оценка на финансови пасиви

След първоначалното признаване предприятието оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент, с изключение на:

- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Такива пасиви, включително деривативите, които са пасиви, се оценяват по справедлива стойност, с изключение на пасивите - деривативи, които са обвързани с некотиран инструмент на собствения капитал и трябва да се уредят чрез прехвърлянето на некотиран инструмент на собствения капитал, чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, които се отчитат по цена на придобиване;
- Финансови пасиви, възникнали когато прехвърлянето на финансов актив не отговаря на условията за отписване или прилага подходът на продължаващото участие.
- Договори за финансова гаранция
- Ангажменти за предоставяне на кредит с лихвен процент, по-нисък от пазарния лихвен процент.

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

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

За годините, завършващи на 31 декември 2015г. и 2014г., дружеството не е класифицирало, каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

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

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известни с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Отписване на финансови пасиви

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

Лихвени заеми

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

Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения
Корпоративни кредити				
Кредитополучател 1	BGN	10%	31.12.2016	не
Кредитополучател 2	BGN	7%	31.12.2016	не
Кредитополучател 3	BGN	8%	31.12.2016	не
Кредитополучател 4	BGN	8%	31.12.2016	не
Кредитополучател 5	BGN	7%	31.03.2016	не

Банка / кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения
Корпоративни кредити				
Кредитор 1	BGN	7.00%	31.12.2016	не
Кредитор 2	BGN	8.50%	31.12.2016	не
Кредитор 3	BGN	7.00%	31.12.2016	не
Кредитор 4	BGN		31.12.2016	не
Овърдрафт				
Кредитор 5	BGN	5.50%	27.12.2018	да, имоти
Кредитор 5	BGN	5.50%	13.02.2019	да, имоти

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

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

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

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

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

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

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

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

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

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

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

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

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

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

Пари и парични еквиваленти

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

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

АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Нетекущи активи (или групи за извеждане от употреба) държани за продажба

Нетекущ актив (или група за извеждане от употреба) държана за продажба представлява актив, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез продажба отколкото, чрез продължаващо използване. За да е такава продажбата трябва да бъде силно вероятна и нетекущия актив (или група за извеждане от употреба) трябва да бъде на разположение за незабавна продажба в настоящето си състояние. Подходящо ниво на ръководството трябва да е обвързано с тази продажба, която трябва да се очаква да отговаря на изискванията за признаване, като завършена продажба в рамките на една година от класификацията на актива, като държан за продажба. Активи за извеждане от употреба и нетекущи активи, държани за продажба са включени във финансовия отчет на финансовото състояние по справедлива стойност намалена с разходите за продажба, ако тя е по-ниска от предишната балансова стойност. След като даден актив е класифициран като държан за продажба или е включен в група от активи държани за продажба амортизацията спира да се начислява.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

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

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите възникнали от превалутирание по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

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

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

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

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

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в КСО.

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

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

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на дружеството или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружествата от дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

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

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

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати

към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

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

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

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

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

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

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

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

ПРОВИЗИИ

Когато на датата на отчитане дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че дружеството ще погаси това задължение се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с

помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за доходите през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятностни модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

КАПИТАЛ

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

Разпределяне на дивидент

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

ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Справедлива стойност е: „Цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката”.

Справедливата стойност при първоначално признаване като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- Сделката е между свързани лица;
- Сделката е сключена по принуда или при форсмажорни обстоятелства;
- Пазарът на който се е случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар;
- Разчетната единица, представена от цената на сделката, се различава от отчетната единица за актива или пасива, който се оценява по справедлива стойност.

Определяне на справедлива стойност при пазари с ниско ниво на активност:

При пазари с ниско ниво на активност:

- ✓ Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристиките на пазара и изисква значителна преценка от страна на оценителя;
- ✓ Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност;
- ✓ Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност;

Вземат се предвид характеристиките на активен пазар, който участник на пазара ще вземе предвид на датата на оценката, като:

- Предполага уговорена сделка между участниците на пазара към датата на оценяване по текущите пазарни условия;
- Предполага сделката да бъде извършена на основния пазар, в противен случай на най-изгодния пазар;
- За нефинансов актив се взема предвид неговата най-ефективна или висока употреба;
- За пасив отразява риска при неизпълнение, включително собствения кредитен риск.

Използване с цел максимизиране на стойността, е онова използване на актив, от пазарните участници, което максимизира стойността на актива, и което е:

- Физически възможно;
- Правно допустимо;
- Финансово осъществимо.

Използването с цел максимизиране на стойността обикновено е идентично с (но не винаги) текущата употреба.

Ако няма основен пазар, изходната сделка се извършва в най-изгодния пазар, т.е. на пазара, който максимизира сумата, която ще се получи при продажбата на актива и свежда до минимум на сумата, която би била платена за прехвърляне на пасива (най-ликвидния пазар за Активи/Пасиви).

Основните и най-изгодните пазари са едни и същи в повечето случаи.

Премии/отстъпки се съдържат във Справедливата Стойност (СС), ако те отразяват характеристика на актива/пасива, която участниците на пазара ще вземат предвид при сделка с активен пазар.

Прилагането на *блокиращ фактор* е забранено - Блокиращ фактор: корекция на котирана цена на активен пазар, защото нивото при нормална дневна търговия на пазара не е достатъчно да абсорбира количествата притежавани от предприятието.

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване.

Когато има наблюдаема пазарна дейност:

- ✓ Когато има спад в наблюдаемата пазарна дейност;
- ✓ Когато обикновено няма проследима пазарна дейност;
- ✓ Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус.

Същите принципи са приложими за финансови и нефинансови Активи/Пасиви.

Дружеството използва подходящи според обстоятелствата методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.

Подход на пазарните сравнения – използват се цени и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с идентични или сравними (т.е. подобни) Активи/Пасиви.

Подход на базата на разходите – отразява актуалната сума, която би се изисквала текущо, за да се замени годността на актива (често наричана текуща цена за подмяна).

Подход на базата на доходите – превръща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. сконтирана) сума, която отразява текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми.

Всички активи и пасиви, за които се измерва справедливата стойност или оповестени във финансовите отчети се категоризират в йерархията на справедливата стойност, описана както следва, на базата на най-ниското ниво вход, който е от значение за оценяването на справедливата стойност като цяло.

Йерархията на справедливите стойности се категоризира в три нива на хипотези, използвани при методите за оценяване на справедливата стойност. Категоризацията е в различни нива в йерархията на справедливата стойност на базата на степента, в която входящите данни за измерването са наблюдавани и значението на входящите данни за оценяването на справедливата стойност в тяхната цялост: Йерархията на справедливите стойности предоставящи най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (хипотези от 1-во ниво) и най-нисък - на ненаблюдаемите хипотези (хипотези от 3-то ниво).

- Хипотези от 1-во ниво – Обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване.

- Хипотези от 2-ро ниво – Други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено.

- Хипотези от 3-то ниво – Ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, дружеството прави значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои

активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

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

Провизия за съмнителни вземания

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

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило „събитие – загуба“, засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка. По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба, дружеството смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има „значителен“ или „продължителен“ изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

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

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

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

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

събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета

Справедливата стойност на некотирани инвестиции

Ако пазарът на даден финансов актив не е активен или не е лесно достъпен Дружеството установява справедливата стойност на инвестицията с помощта на методи за оценка, които включват използването на скорошни (последните) формални сделки, позоваване на други инструменти, които са по същество същите чрез анализ на дисконтираните парични потоци и модели на ценообразуване отразяващи специфичните обстоятелства на емитента. Тази оценка изисква дружеството да избере измежду диапазон от различни методологии за оценяване и да направи преценка относно очакваните бъдещи парични потоци и дисконтовата ставка.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

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

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

Провизии

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

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

Освен това счетоводната политика на дружеството изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон от стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази при подходящ дисконтов процент специфичните за задължението рискове.

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

Условни активи и пасиви

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

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

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

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

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

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1.1. Приходи

1.1.1. Приходи

	2015 г.	2014 г.
Продажби на имоти, в т.ч.:	707	903
Продажби на имоти, придобити от цесии	707	903
Продажби на услуги, в т.ч.:	25	1 592
Приходи от наеми	25	47
Приходи от огледи и заснем.	-	1 194
Приходи от счетоводни услуги	-	23
Други приходи от услуги	-	328
Приходи по цесии, в т.ч.:	3 396	3 793
Приходи от лихви по цесии	3 239	3 572
Приходи от събрани юрисконс.	130	161
Приходи от неустойки и събрани суми над номинал	27	60
Общо	4 128	6 288

1.1.2. Други приходи

	2015 г.	2014 г.
Други приходи, в т.ч.:	2015 г.	2014 г.
Приходи от застрахов.събития	4	1
Събрани разноси от цесии	178	152
Други	50	39
Възстановена обезценка на финансови активи, призната в печалба или загуба	226	3
Общо	458	195

1.1.3. Финансови приходи

	2015 г.	2014 г.
Приходи от лихви, в т.ч.:	364	425
по заеми	265	354
по депозити и сметки	99	71
От операции с финансови инструменти	1 882	1 325
Общо	2 246	1 750

1.2. Разходи

1.2.1. Разходи за използвани суровини, материали и консумативи

	2015 г.	2014 г.
Гориво и консумативи автомобили	44	59
Активи под стойностен праг	1	8
Консумативи	2	5
Канцеларски м-ли	13	11
Ел. енергия	4	5
Топлоенергия	2	2
Представителни разходи	1	4
Други материали	4	3
Общо	71	97

1.2.2. Разходи за външни услуги

	2015 г.	2014 г.
наеми	177	284
охрана	-	558
съдебни такси	109	104
правно обслужване	139	185
комисионни	5	46
такси ЧСИ	199	85
местни данъци и такси	49	29
държавни такси	22	30
други	96	71
логистични услуги	7	43
застраховки	41	54
счетоводно обслужване	-	19
паркоместа	16	16
нотариални такси	12	18
куриерски и пощенски	12	16
Общо	884	1 558

1.2.3. Разходи за амортизации

	2015 г.	2014 г.
Разходи за амортизации	52	66
дълготрайни материални активи и инвест.имоти	52	64
дълготрайни нематериални активи	-	2
Общо	52	66

1.2.4 Разходи за персонала

	2015 г.	2014 г.
Разходи за заплати на, в т.ч.:	721	749
производствен персонал	-	280
административен персонал	721	469
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски	8	9
Разходи за осигуровки на, в т.ч.:	59	83
производствен персонал	-	30
административен персонал	59	53
Общо	780	832

1.2.5. Разходи за обезценка

	2015 г.	2014 г.
Разходи от обезценка на инвест.имоти призната в печалба или загуба	121	-
Разходи от обезценка на финансови активи, призната в печалба или загуба	3 443	4 149
Общо	3 564	4 149

1.2.6. Други разходи

	2015 г.	2014 г.
Разходи за командировки	17	19
Разходи, непризнати за данъчни цели	3	24
Социални разходи в натура	22	19
Други разходи	8	21
Общо	50	83

1.2.7. Суми с корективен характер

	2015 г.	2014 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	611	798
Балансова стойност на продадени активи-имоти	611	798
Общо	611	798

1.2.8. Финансови разходи

	2015 г.	2014 г.
Разходи за лихви, в т.ч.:	573	359
по заеми	557	341
по лизингови договори	16	18
От операции с финансови инструменти	-	184
Отрицателни курсови разлики	2	-
Други финансови разходи	46	41
Общо	621	584

1.2.9. Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно

	2015 г.	2014 г.
Балансова стойност на продадени активи	5	6
в т.ч. дълготрайни материални активи	5	6
Приходи от продажба на дълготрайни активи	1	11
Общо	(4)	5

1.2.10. Разход за данъци от продължаващи дейности

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

	2015 г.	2014 г.
Други компоненти на текущ данъчен разход	33	11
Разход/приход по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	33	11
Общо	33	11

2. Индивидуален отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2015 и 2014 година групата на Имоти, машини и съоръжения включва:

	Сгради	Моторни Превозни средства	Офис Обзавеждане	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2013	812	178	61	1 051
Постъпили чрез бизнескомбинация	-	14	5	19
Излезли от употреба	-	(131)	(38)	(169)
Трансфери и други промени /от МСС16 към МСС40 и обратно/	(304)	-	-	(304)
Общо увеличения(намаления) за периода	(304)	(117)	(33)	(454)
Салдо към 31.12.2014	508	61	28	597
Излезли от употреба	-	(8)	-	(8)
Трансфери и други промени /от МСС16 към МСС40 и обратно/	(508)	-	-	(508)
Общо увеличения(намаления) за периода	(508)	(8)	-	(516)
Салдо към 31.12.2015	-	53	28	81
Амортизация и обезценка				
Салдо към 31.12.2013	112	130	43	285
Амортизация за годината	26	17	9	52
Амортизация на излезли от употреба	-	(125)	(38)	(163)
Общо увеличения (намаления) за периода	26	(108)	(29)	(111)
Салдо към 31.12.2014	138	22	14	174
Амортизация за годината	15	15	4	34
Амортизация на излезли от употреба	-	(6)	-	(6)
Трансфери и други промени /от МСС16 към МСС40 и обратно/	(153)	-	-	(153)
Общо увеличения (намаления) за периода	(138)	9	4	(125)
Салдо към 31.12.2015	-	31	18	49
Балансова стойност				
Балансова стойност към 01.01.2014	700	48	18	766
Балансова стойност към 31.12.2014	370	39	14	423
Балансова стойност към 31.12.2015	-	22	10	32

2.2. Инвестиционни имоти

	Сгради	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 31.12.2013	-	-
Прехвърляния към и от материални запаси и ползван от собственика имот	569	569
Общо увеличения(намаления) за периода	569	569
Салдо към 31.12.2014	569	569
Прехвърляния към и от материални запаси и ползван от собственика имот	569	569
Отписани инвестиционни имоти	(92)	(92)
Намаление в резултат на класифицирани като активи държани за продажба	(303)	(303)
Общо увеличения(намаления) за периода	174	174
Салдо към 31.12.2015	743	743
Амортизация		
Салдо към 31.12.2013	-	-
Амортизация за годината	13	13
Общо увеличения(намаления) за периода	13	13
Салдо към 31.12.2014	13	13
Амортизация за годината	18	18
Амортизация на излезли от употреба	(15)	(15)
Загуби от обезценки, които са признати в отчета за доходите	121	121
Трансфери и други промени	117	117
Общо увеличения(намаления) за периода	241	241
Салдо към 31.12.2015	254	254
Балансова стойност		
Балансова стойност към 01.01.2014	-	-
Балансова стойност към 31.12.2014	556	556
Балансова стойност към 31.12.2015	489	489

2.3. Нематериални активи

	Компютърен софтуер	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 31.12.2013	7	7
Салдо към 31.12.2014	7	7
Салдо към 31.12.2015	7	7
Амортизация и обезценка		
Салдо към 31.12.2013	5	5
Амортизация за годината	2	2
Общо увеличения(намаления) за периода	2	2
Салдо към 31.12.2014	7	7
Салдо към 31.12.2015	7	7
Балансова стойност		
Балансова стойност към 01.01.2014	2	2
Балансова стойност към 31.12.2014	-	-
Балансова стойност към 31.12.2015	-	-

2.4. Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014г
Инвестиции в дъщерни предприятия	1 010	1 010	1 015
Общо	1 010	1 010	1 015

Участия	31.12.2015 г.		31.12.2014 г.		01.01.2014 г.	
	размер	стойност	размер	стойност	размер	стойност
Фиско Груп ЕООД	100%	1 000	100%	1 000	100%	1 000
МКАР ДООЕЛ , Скопие, Македония	100%	10	100%	10	100%	10
Файнанс Секюрити ЕООД	-	-	-	-	100%	5
Общо		1 010		1 010		1 015

2.5. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2014		Движение на отсрочените данъци за 2015				31 декември 2015	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
			Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Компенсирани отпуски	9	1	8	-	(9)	(1)	8	-
Неизползвани данъчни загуби	324	32	-	-	(322)	(32)	2	0
Общо активи по отсрочени данъци:	333	33	8	-	(331)	(33)	10	0
Пасиви по отсрочени данъци								
Общо пасиви по отсрочени данъци:	-	-	-	-	-	-	-	-
Отсрочени данъци (нето)	333	33	8	-	(331)	(33)	10	0

2.6. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Заеми и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	272	9 824	-
Общо	272	9 824	-

Кредити и вземания - нетекущи

Вид	31.12.2015г.	31.12.2014г.	01.01.2014г.
Вземания придобити чрез цесии	-	9 295	-
Заеми придобити чрез цесии	272	529	-
Общо	272	9 824	-

Вземания придобити чрез цесии - нетекущи	31.12.2015г.	31.12.2014г.	01.01.2014г.
Вид			
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	-	9 295	-
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	-	9 295	-
Общо	-	9 295	-

Кредити придобити чрез цесии - нетекущи	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014
Вид			
Кредити придобити чрез цесии от свързани лица	-	529	-
Кредити придобити чрез цесии от свързани лица	-	511	-
Лихви по кредити придобити чрез цесии от свързани лица	-	18	-
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	272	-	-
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	174	-	-
Лихви по кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	98	-	-
Общо	272	529	-

Текущи активи

2.7. Текущи материални запаси

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014
Стоки /имоти	4 613	4 293	3 809
Стоки-имоти за продан	4 613	4 293	3 809
<i>в т.ч.: стоки-имоти за продан, в процес на придобиване</i>	-	3	534
Общо	4 613	4 293	3 809

2.8. Текущи търговски и други вземания

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	1	13	6
Вземания по продажби	1	13	6
Вземания от продажби, в т.ч.:	6	15	101
Вземания бруто	6	15	101
Други вземания, в т.ч.:	409	440	49
Предплатени разходи	28	46	35
Предоставени гаранции и депозити	-	347	-
Други краткосрочни вземания	381	47	14
Общо	416	468	156

2.9. Текущи данъчни активи и пасиви

Данъци за възстановяване

Вид	31.12.2015 г.			31.12.2014 г.			01.01.2014 г.		
	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи
Данък върху добавената стойност	4	4	-	63	63	-	8	8	-
Общо	4	4	-	63	63	-	8	8	-

Данъчни задължения

Вид	31.12.2015 г.			31.12.2014 г.			01.01.2014 г.		
	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи
Други данъци	3	3		2	2		1	1	
Местни данъци и такси	13	13		1	1		1	1	
Данък върху доходите	9	9		13	13		5	5	
Общо	25	25	-	16	16	-	7	7	-

2.10. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Финансови активи на разположение за продажба	20	20	282
Заеми и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	66 306	61 292	65 879
Общо	66 326	61 312	66 161

Заеми и вземания - текущи

Вид	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Заеми	1 104	3 834	4 205
Вземания по предоставени депозити	1 423	1 399	1 404
Вземания придобити чрез цесии	14 729	1 464	-
Заеми придобити чрез цесии	49 050	54 595	60 270
Общо	66 306	61 292	65 879

Заеми - текущи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Вземания по заеми от свързани лица	499	522	399
Вземания по заеми от свързани лица	427	483	398
Вземания по лихви по заеми от свързани лица	72	39	1
Вземания по заеми от несвързани лица	605	3 312	3 806
Вземания по заеми от несвързани лица	480	2 632	3 319
Вземания по лихви по заеми от несвързани лица	125	680	487
Общо	1 104	3 834	4 205

Вземания по депозити - текущи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Вземания по депозити от несвързани лица	1 423	1 399	1 404
Вземания по депозити от несвързани лица	1 330	1 330	1 330
Вземания по лихви по депозити от несвързани лица	93	69	74
Общо	1 423	1 399	1 404

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	14 729	1 464	-
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	14 729	1 464	-
Общо	14 729	1 464	-

Заеми придобити чрез цесии - текущи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Заеми, придобити чрез цесии от свързани лица	-	65	642
Заеми придобити чрез цесии от свързани лица	-	65	621
Лихви по заеми придобити чрез цесии от свързани лица	-	-	21
Заеми придобити чрез цесии от несвързани лица	49 050	54 530	59 628
Заеми придобити чрез цесии от несвързани лица	45 635	50 356	53 937
Лихви по заеми придобити чрез цесии от несвързани лица	10 237	8 250	5 691
Обезценка на заеми придобити чрез цесии от несвързани лица	(6 822)	(4 076)	-
Общо	49 050	54 595	60 270

Финансови активи на разположение за продажба - текущи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Неконтролиращи участия в капитали на предприятия	20	20	282
Общо	20	20	282

2.11. Парични средства

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Парични средства, в т.ч.:	1 815	2 175	2 162
В лева	1 805	2 172	2 155
Във валута	10	3	7
Общо	1 815	2 175	2 162

2.12. Нетекущи активи или групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба

Активи/Пасиви държани за продажба

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Активи държани за продажба			
Класифицирани като държани за продажба имоти, машини, съоръжения и оборудване	294	-	-
Общо активи държани за продажба	294	-	-

2.13. Собствен капитал

2.13.1. Основен капитал

Съдружник	31.12.2015 г.				31.12.2014 г.			
	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял
Финанс Секюрити Груп АД	25 761	2 576 100	2 576 100	100%	25 761	2 576 100	2 576 100	100%
Общо:	25 761	2 576 100	2 576 100	100%	25 761	2 576 100	2 576 100	100%

2.13.2. Резерви

Резерви

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Други резерви-подчинен срочен дълг към дружеството-майка	7 392	-	-
Общо	7 392	-	-

Дружеството е сключило договор за подчинен срочен дълг с дружеството-майка. Същият е със срок не по-кратък от пет години и с опция за трансформирание на дълга в капитал. Съгласно приложимите МСФО това задължение се представя като част от Собствения капитал на дружеството към резервите.

2.13.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2013 г.	1 033
Увеличения от:	60
Печалба за годината 2014	60
Намаления от:	(1 033)
Разпределение на печалба за дивидент	(1 033)
Печалба към 31.12.2014 г.	60
Увеличения от:	162
Печалба за годината 2015	162
Печалба към 31.12.2015 г.	222
Загуба към 31.12.2013 г.	(875)
Загуба към 31.12.2014 г.	(875)
Загуба към 31.12.2015 г.	(875)
Финансов резултат към 31.12.2013 г.	158
Финансов резултат към 31.12.2014 г.	(815)
Финансов резултат към 31.12.2015 г.	(653)

Нетекущи пасиви

2.14. Нетекущи финансови пасиви

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Заеми и задължения	47 306	58 967	48 983
Общо	47 306	58 967	48 983

Заеми и задължения - нетекущи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Задължения по лизингови договори	226	259	290
Други финансови пасиви	47 080	58 708	48 693
Общо	47 306	58 967	48 983

Задължения по лизингови договори - нетекущи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Задължения по лизинг от несвързани лица /нето/	226	259	290
Задължения по лизинг от несвързани лица	226	259	290
Общо	226	259	290

Задължения по договори за цесия - нетекущи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Задължения по договори за цесия към несвързани лица	46 380	57 658	48 693
Общо	46 380	57 658	48 693

Други финансови пасиви - нетекущи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014
Задължения по договори за покупка на акции	700	1 050	-
Общо	700	1 050	-

Текущи пасиви

2.15. Текущи търговски и други задължения

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.1.2014 г.
Задължения към свързани предприятия, в т.ч.:	-	3	71
Задължения по доставки	-	3	-
Задължения по получени аванси	-	-	52
Други задължения	-	-	19
Задължения по доставки	124	59	54
Задължения по получени аванси	836	-	-
Други краткосрочни задължения, в т.ч.:	216	42	19
Задължения по застраховки	6	6	1
Други краткосрочни задължения, вкл. текущо начислени	210	36	18
Общо	1 176	104	144

2.16. Текущи задължения към персонала

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Задължения към персонала	11	12	15
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	8	10	5
Задължения към осигурителни предприятия	8	8	13
Общо	19	20	28

2.17. Текущи финансови пасиви

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Заеми и задължения	17 430	19 289	23 261
Общо	17 430	19 289	23 261

Заеми и задължения - текущи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Заеми	5 555	8 787	6 572
Задължения по лизингови договори	33	31	30
Други финансови пасиви	11 842	10 471	16 659
Общо	17 430	19 289	23 261

Заеми - текущи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Задължения по заеми от свързани лица	-	-	30
Задължения по заеми от свързани лица	-	-	16
Задължения по лихви по кредити от свързани лица	-	-	14
Задължения по кредити от несвързани лица	5 555	8 787	6 542
Задължения по заеми от несвързани лица	5 404	8 691	6 339
Задължения по лихви по кредити от несвързани лица	151	96	203
Общо	5 555	8 787	6 572

Задължения по лизингови договори - текущи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Задължения по лизинг от несвързани лица	33	31	30
Задължения по лизинг от несвързани лица	33	31	30
Общо	33	31	30

Задължения по договори за цесия - текущи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Задължения по договори за цесия към несвързани лица	11 492	10 121	12 144
Общо	11 492	10 121	12 144

Други финансови пасиви - текущи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	01.01.2014 г.
Задължения по договори за покупка на акции	350	350	1 855
Задължения по форуърдни договори	-	-	2 660
Общо	350	350	4 515

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на дружеството, упражняващ контрол – Финанс Секюрити Груп АД

Контролиращо - Финанс Секюрити Груп АД

Собственик на капитала на контролиращото лице – Дениз 2001 ЕООД и Николай Константинов Костов

Лица, упражняващи значително влияние в дружеството - Дениз 2001 ЕООД, Светослав Аспарухов Янев и Николай Константинов Костов.

Лица, упражняващи общ контрол над дружеството - Николай Константинов Костов, Димитър Пламенов Михайлов, Здравко Атанасов Стоев.

Дъщерни предприятия на дружеството – Фиско Груп ЕООД и МКАР ДООЕЛ, Република Македония

Ключов ръководен персонал на дружеството - Димитър Пламенов Михайлов – управител

Ключов ръководен персонал на дружеството-майка или контролиращото лице:
Димитър Пламенов Михайлов, Николай Константинов Костов и Здравко Атанасов Стоев – членове на СД на Финанс Секюрити Груп АД

Светослав Аспарухов Янев – управител и едноличен собственик на капитала на Дениз 2001 ЕООД

Няма близки членове на семействата на физическите лица, които имат контролиращо участие и/или значително влияние върху дружеството, както и участия в управляващият орган на дружеството.

Свързано лице	Вид свързаност
Фиско Груп ЕООД	дъщерно дружество
Файнанс Секюрити ЕООД	дружество под общ контрол
Сарк Груп ЕООД	дружество под общ контрол
МКАР ДООЕЛ, Скопие	дъщерно дружество
Финанс Секюрити Груп АД	дружество-майка
Дениз 2001 ЕООД	дружество, притежаващо контролиращо участие в дружеството - майка

Сделки със свързани лица

Свързано лице - клиент	Вид сделка	2015 г.	2014 г.
Свързано лице	префактурирани разходи	2	1
Общо		2	1

		2015 г.	2014 г.
Свързано лице – доставчик	За вид доставка		
Свързано лице	получена услуга	7	43
Свързано лице	получена услуга	4	4
Общо		11	47

Заеми, предоставени на свързани лица

	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения
Свързано лице	BGN	6.50%	31.12.2016	не
Свързано лице	BGN	10.00%	29.04.2016	не

Салда по заеми, предоставени на свързани лица

	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Свързано лице	403	-
Свързано лице	24	-
Общо	427	-

Начислени приходи от лихви по заеми, предоставени на свързани лица

	Вземане към 31.12.2014 г.	Начислени през 2015 г.	Получени през 2015 г.	Вземане към 31.12.2015 г.
Свързано лице	37	30	-	67
Свързано лице	2	3	-	5
Свързано лице	-	3	3	-
Свързано лице	-	1	1	-
Свързано лице	72	26	98	-
Общо	111	63	102	72

Начислени разходи лихви по заеми, получени от свързани лица

	Задължение към 31.12.2014г.	Начислени през 2015 г.	Платени/ цедирани през 2015 г.	Задължение към 31.12.2015г.
Свързано лице	-	1	1	-
Общо	-	1	1	-

През 2015г. са начислени доходи на основния ръководен персонал в размер на 36 хил. лв.

2. Дивиденди

През годината, завършваща на 31 декември 2015г., дружеството не е изплащало дивиденди.

3. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за дружеството
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:

Лихвен риск;

Валутен риск;

Риск от промяна в цената на собствения капитал.

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

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните

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

Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

Оценка

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

Вид актив/пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Текущи и нетекущи заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Заеми и вземания, възникнали първоначално в дружеството	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания).
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
Нетекущи задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

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

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

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

	Просрочени, придобити с цесии		С ненастъпил падеж		С предоговорен падеж, който не е настъпил		Общо
	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	
Нетекущи активи	-	-	-	272	-	-	272
Нетекущи финансови активи	-	-	-	272	-	-	272
Текущи активи	49 050	-	-	16 249	-	1 423	66 722
Текущи финансови активи	55 872	-	-	15 334	-	1 423	72 629
Обезценка на текущи финансови активи	(6 822)	-	-	-	-	-	(6 822)
Текущи финансови активи от свързани лица	-	-	-	499	-	-	499
Текущи търговски и други вземания	-	-	-	415	-	-	415
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	-	1	-	-	1
Общо финансови активи	49 050	-	-	16 521	-	1 423	66 994

Всички активи на разположение за продажба са под формата на инвестиции в ценни книжа, свързани с дялово участие и поради това, те не са изложени на кредитен риск. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2015г.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. С цел минимизиране на този риск, Дружеството осигурява своевременно ликвидни средства. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе.

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

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

Ликвиден риск

	до 12 месеца	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Нетекущи активи	-	272	-	-	272
Нетекущи финансови активи	-	272	-	-	272
Нетекущи пасиви	-	16 921	19 200	11 185	47 306
Нетекущи финансови пасиви	-	16 921	19 200	11 185	47 306
Нетна ликвидна стойност - дългосрочна	-	(16 649)	(19 200)	(11 185)	(46 034)
Текущи активи	68 557	-	-	-	68 557
Текущи финансови активи	65 827	-	-	-	65 827
Текущи финансови активи от свързани лица	499	-	-	-	499
Текущи търговски и други вземания	415	-	-	-	415
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	1	-	-	-	1
Парични средства и парични еквиваленти	1 815	-	-	-	1 815
Текущи пасиви	18 606	-	-	-	18 606
Текущи финансови пасиви	17 430	-	-	-	17 430
Текущи търговски и други задължения	1 176	-	-	-	1 176
Нетна ликвидна стойност - краткосрочна	49 951	-	-	-	49 951
Общо финансови активи	68 557	272	-	-	68 829
Общо финансови пасиви	18 606	16 921	19 200	11 185	65 912
Общо Нетна ликвидна стойност	49 951	(16 649)	(19 200)	(11 185)	2 917

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти. Освен това, Дружеството разполага с финансови активи, за които съществува ликвиден пазар и които са на разположение за посрещане на потребностите от ликвидни средства.

Лихвен риск

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

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

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Основните финансови инструменти на дружеството, различни от деривативи, включват банкови заеми, облигации, финансови лизинги, парични средства и депозити. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава и различни други финансови инструменти, като например взимания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.

	С фиксирана лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	272	-	272
Нетекущи финансови активи	272	-	272
Нетекущи пасиви	7 962	39 444	47 306
Нетекущи финансови пасиви	7 962	39 444	47 306
Дългосрочен риск	46	(47 080)	(47 034)
Текущи активи	41 050	27 507	68 557
Текущи финансови активи	40 623	25 204	65 827
Текущи финансови активи от свързани лица	427	72	499
Текущи търговски и други вземания	-	415	415
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	1	1
Парични средства и парични еквиваленти	-	1 815	1 815
Текущи пасиви	6 984	11 622	18 606
Текущи финансови пасиви	6 984	10 446	17 430
Текущи търговски и други задължения	-	1 176	1 176
Краткосрочен риск	34 066	15 885	49 951
Общо финансови активи	41 322	27 507	68 829
Общо финансови пасиви	14 946	50 966	65 912
Общо излагане на лихвен риск	26 376	(23 459)	2 917

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Дружеството има само финансови пасиви в чуждестранна валута, която е единната европейска валута – евро.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

4. Управление на капитала

Капиталът включва безналични поименни акции и собствен капитал, принадлежащ на собствениците на дружеството-майка.

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

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

През годините, приключващи на 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

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

Вид	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	65 912	78 390
Задължения към банки и финансови институции	62 951	73 731
Задължения по финансов лизинг	259	290
Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити	2 702	4 369
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(1 815)	(2 175)
Нетен дългов капитал	64 097	76 215
Общо собствен капитал	9 315	1 761
Общо капитал	73 412	77 976
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.87	0.98

5. Условни активи и пасиви

Условни пасиви

Договор/контрагент	Учредена гаранция, обезпечение в полза на - контрагент	Сума на обезпечението
Кредитор	обезпечение имоти	4 733
Кредитор	обезпечение вземания	49 189
Кредитор	депозит	1 330

6. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2015г.

7. Възнаграждение за одит

Съгласно чл. 38, ал. 5 от ЗС (отм.) дружеството оповестява, че възнаграждението за одит на индивидуалния финансов отчет за 2015г. е в размер на 7 хил. лв. без ДДС. Дружеството не е получавало други услуги от независимия одитор

8. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Дружеството има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси.

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

V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

	Показатели			
	2015 г. Стойност	2014 г. Стойност	Разлика Стойност %	
1 Имоти, машини, съоръжения и оборудване /общо/	32	423	(391)	-92%
2 Нетекущи активи	1 803	11 846	(10 043)	-85%
3 Текущи активи, в т.ч.:	73 468	68 311	5 157	8%
4 Активи държани за продажба	294	-	294	-
5 Материални запаси	4 613	4 293	320	7%
6 Текущи вземания	420	531	(111)	-21%
7 Текущи финансови активи	66 326	61 312	5 014	8%
8 Парични средства	1 815	2 175	(360)	-17%
9 Обща сума на активите	75 271	80 157	(4 886)	-6%
10 Собствен капитал	9 315	1 761	7 554	429%
11 Финансов резултат	162	60	102	170%
12 Нетекущи пасиви	47 306	58 967	(11 661)	-20%
13 Текущи пасиви	18 650	19 429	(779)	-4%
14 Обща сума на пасивите	65 956	78 396	(12 440)	-16%
15 Приходи общо	6 832	8 233	(1 401)	-17%
16 Приходи от продажби	4 128	6 288	(2 160)	-34%
17 Разходи общо	6 633	8 167	(1 534)	-19%

	Коефициенти			
	2015 г. Стойност	2014 г. Стойност	Разлика Стойност %	
Рентабилност:				
1 На собствения капитал	0.02	0.03	(0.02)	-49%
2 На активите	0.002	0.001	0.001	188%
3 На пасивите	0.002	0.001	0.001	221%
4 На приходите от продажби	0.04	0.01	0.03	311%
Ефективност:				
5 На разходите	1.03	1.01	0.02	2%
6 На приходите	0.97	0.99	(0.02)	-2%
Ликвидност:				
7 Обща ликвидност	3.94	3.52	0.42	12%
8 Бърза ликвидност	3.68	3.29	0.38	12%
9 Незабавна ликвидност	3.65	3.27	0.39	12%
10 Абсолютна ликвидност	0.10	0.11	(0.01)	-13%
Финансова автономност:				
11 Финансова автономност	0.14	0.02	0.12	529%
12 Задлъжнялост	7.08	44.52	(37.44)	-84%

Настоящият отчет е подписан от:

Цветолина Проданова
Съставител

Димитър Михайлов
Управител

гр. София, 15 март 2016г.

