

ЕНЕРГИЙНА ФИНАНСОВА ГРУПА АД

Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2014

ЕНЕРГИЙНА ФИНАНСОВА ГРУПА АД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2014 година

С независим одиторски доклад

Съдържание

Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Бележки към финансовия отчет	6
Доклад на ръководството за дейността	36
Независим одиторски доклад	41

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2014

В хиляди лева

	Бел.	2014	2013
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	309	351
Нетекущи нематериални активи	14	214	217
Други инвестиции	15	1,183	752
Отсрочени данъци		-	15
Общо нетекущи активи		1,706	1,335
Търговски и други вземания	16	66,396	50,833
Предплащания за текущи активи	16	23	39
Парични средства и еквиваленти	17	4,424	4,056
Общо текущи активи		70,843	54,928
Общо активи		72,549	56,263

Към 31 декември 2014

В хиляди лева

	Бел.	2014	2013
Регистриран капитал		100	100
Резерви		282	1,843
Печалби и загуби		(1,275)	(1,427)
Общо собствен капитал	18	(893)	516
Пасиви			
Заеми и кредити	19,24	18,177	41,332
Доходи на наети лица	23	9	6
Търговски задължения	20	24,280	14,243
Други задължения	20	30,976	166
Общо пасиви		73,442	55,747
Общо собствен капитал и пасиви		72,549	56,263

Бележките на страници 6 до 33 са неразделна част от този финансов отчет.

Николай Костов-Вузов
Изпълнителен директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Нинов и Турмачки – Одит и Консултинг ООД

Антонин Нинов
Регистриран одитор

Евелина Георгиева Сомова
Съставител

Дата:

30.04.2015



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2014

В хиляди лева

	Бел.	2014	2013
Приходи	6	182,116	155,351
Отчетна стойност на продажбите	8	(179,951)	(148,410)
Брутна печалба		2,165	6,941
Други приходи	7	9	1
Разходи за управление и дистрибуция	9	(2,101)	(1,890)
Резултат от оперативна дейност		73	5,052
Финансови приходи		4,539	169
Финансови разходи		(3,156)	(3,140)
Нетни финансови разходи	11	1,383	(2,971)
Печалба преди данъци		1,456	2,081
Разходи за данъци	12	(140)	(124)
Печалба за периода		1,316	1,957
Друг всеобхватен доход		317	(197)
Разпределен дивидент		(3042)	
Общо всеобхватен доход за периода		(1,409)	1,760

Николай Костов Вузов
Изпълнителен директор

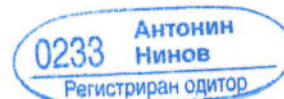


Евелина Георгиева Сомова
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:
Нинов и Турмачки – Одит и Консултинг ООД

Антонин Нинов
Регистриран одитор

30.04.2015 г. София
Дата:



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2014

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Законови резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2013 г.		100	1843	(3,187)	(1,244)
Печалба и загуба		-	-	1,957	1,957
Друг всеобхватен доход				(197)	(197)
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	1,760	1,760
Баланс към 31 декември 2013 г.	18	100	1843	(1,427)	516
Баланс към 1 януари 2014 г.		100	1843	(1,427)	516
Нетна печалба за годината		-	-	1,316	1,316
Покриване на загуба			(1,427)	1,427	-
Разпределен дивидент			(134)	(2,908)	(3,042)
Друг всеобхватен доход				317	317
Баланс към 31 декември 2014 г.		100	282	(1,275)	(893)

Николай Костов Вузов
Изпълнителен директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Нинов и Турмачки – Одит и Консултинг ООД

Антонин Нинов
Регистриран одитор

Евелина Георгиева Сомова
Съставител

Дата:

30.04.2015 гр. София



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2014

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		233,683	229,276
Парични плащания към доставчици		(220,884)	(224,062)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(451)	(489)
Други парични потоци от основна дейност		(134)	(4,071)
Парични потоци, получени от основната дейност		12,214	654
Платени/ възстановени данъци върху печалбата		(50)	23
Излатени дивиденди		(2,797)	(1,135)
Нетни парични потоци от основната дейност		9,367	(458)
Инвестиционна дейност			
Парични постъпления от дългосрочни инвестиции			
Парични плащания за дългосрочни инвестиции		-	
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност			
Финансова дейност			
Парични постъпления от заеми, лихви		19,893	94,209
Парични плащания за заеми, лихви		28,812	(94,203)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(8,919)	6
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		448	(452)
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	17	4,056	4547
Ефект от обменните курсове върху наличните пари и парични еквиваленти		(80)	(39)
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	17	4,424	4056

Николай Костов Вузов
Изпълнителен директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Нинев и Турмачки – Одит и Консултинг ООД

Антонин Нинев
Регистриран одитор

Евелина Георгиева Сомова
Съставител

30.04.2015 гр. София

Дата:

0233
АНТОНИН
НИНЕВ
Регистриран одитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Съдържание	Стр.		Стр.
		21. Финансови инструменти	32
1. Статут и предмет на дейност	7	22. Ефекти от обезценка на вземанията и задълженията	33
2. Счетоводна политика	7	23. Задължения при пенсиониране	34
3. Определяне на справедливи стойности	22	24. Финансов лизинг	34
4. Управление на финансовия риск	22	25. Ангажменти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	35
5. Управление на капитала	25	26. Условни задължения	35
6. Приходи	26	27. Свързани лица	35
7. Други приходи	26	28. Събития след датата на отчета	35
8. Отчетна стойност на продадените стоки	26		
9. Разходи за управление и дистрибуция	26		
10. Разходи за персонала	26		
11. Нетни финансови разходи	27		
12. Разходи за данъци	27		
13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	28		
14. Нематериални активи	29		
15. Други инвестиции	30		
16. Търговски и други вземания	31		
17. Пари и парични еквиваленти	31		
18. Капитал и резерви	31		
19. Заеми	31		
20. Търговски и други задължения	32		

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**1. Статут и предмет на дейност**

ЕНЕРГИЙНА ФИНАНСОВА ГРУПА АД е акционерно дружество, регистрирано в РБългария с решение № 1 от 18.11.2004 г. ф.д. № 12543/2004г на СГС. С протокол на Общото събрание от 20.05.2009 е взето решение за увеличаване на капитала на 100 000 лв. Дружеството има инвестиция в един клон в Република Македония, регистриран 2011 г.

Дружеството се управлява от Изпълнителния Директор Николай Костов Вузов.

Основната дейност на Дружеството включва пренос, разпределение и реализация на електрическа енергия. За целта разполага с лиценз за търговия на ел.енергия издадена от ДКЕВР.

Седалището на дружеството, е в Република България със следния адрес: гр. София, гр.София, р-н Витоша, ул.Вихрен 10

2. Счетоводна политика

По долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет за годината приключваща на 31 декември 2014. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. База за изготвяне**(а) Съответствие**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2014 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

(б) База за измерване

Този финансов отчет, е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на(където е приложимо):

- деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност
- финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби
- финансови активи на разположение за продажба отчитани по справедлива стойност
- инвестиционни имоти, представени по преоценена стойност
- задължения за плащания на базата на акции уреждани в пари, отчитани по справедлива стойност
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация в него е представена в български лева закръглени до хиляди.

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

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

Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**(2.1.) База за изготвяне (продължение)****(г) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)**

периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 22 – по отношение на обезценка на просрочени вземания

(д) Действащо предприятие

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

В края на 2008 година световната финансова криза се трансформира на практика в световна икономическа и пазарна криза. Влиянието и засегна всички сектори и индустрии. Вероятността от забавяне на икономическия растеж е значителна. Това оказва влияние върху Дружеството, като то продължава дейността си в една по-трудна и непредсказуема бизнес среда. Ръководството на Дружеството очаква, че наличието на собствените му капиталови ресурси и източници на финансиране от банковите институции ще бъдат достатъчни да задоволят ликвидните му потребности през календарната 2015 година.

(е) Промени в счетоводните политики**(i) Преглед**

От 1 януари 2010 г., Дружеството е променило своите счетоводни политики в следните области:

- Представяне на финансовите отчети.

Финансовите отчети след януари 2010 година се изготвят на базата на Международните стандарти на финансово отчитане (МСФО), КРМСФО и разяснения.

2.2 Чуждестранна валута**(а) Сделки в чуждестранна валута**

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

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

От въвеждането на Валутен борд през 1998 година в страната обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, дружеството е прилагало този обменен курс - 1 EUR=1.95583 BGN.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.3. Финансови инструменти

(а) Не-деривативни финансови активи

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

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби

Един финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Финансови активи се определят като такива отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, ако Дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупка и продажба на базата на тяхната справедлива стойност, според документираната стратегия за управление на риска или за инвестициите на Дружеството. При първоначално признаване свързаните разходи по сделката се признават в печалба и загуба, когато възникнат. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и последващите промени се отчитат в печалби и загуби.

Финансови активи държани до падеж

Когато Дружеството има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книжки до падеж, тогава те се класифицират като финансови активи държани до падеж. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Всяка продажба или рекласификация на повече от незначителна сума от държаните до падеж инвестиции на дата, която не е близо до техния падеж, би довела до рекласификация на всички инвестиции държани до падеж като такива на разположение за продажба и би довела до забрана за Дружеството да класифицира инвестиции като държани до падеж за текущата и следващите две финансови години.

(б) Не-деривативни финансови активи

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.3. Финансови инструменти (продължение)

Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са не-деривативни финансови активи които са предназначени като такива на разположение за продажба и не са класифицирани в никоя от предходните категории. Инвестиции на Дружеството в капиталови и някои дългови ценни книги се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от капиталови инструменти на разположение за продажба, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг всеобхватен доход се прекласифицират в печалби и загуби.

(б) *Не-деривативни финансови пасиви*

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно. Дружеството има следните не-деривативни финансови пасиви: търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(г) *Акционерен капитал**Обикновени акции*

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

Обратно изкупуване на собствени акции

При изкупуване на собствени акции, платената сума, която включва директно свързаните разходи, нетно от данъци, се признава като намаление на общата сума на собствения капитал. Когато изкупени обратно акции се продават в последствие или се преиздават, получената сума се признава в увеличение на собствения капитал, а печалбата/загубата от сделката се трансферира в неразпределена печалба.

2.4. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(а) *Признаване и оценка*

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката,

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Стойността може да включва суми рекласифицирани от друг всеобхватен доход представляващи печалби или загуби от отговарящи на условията хеджинги на парични потоци за покупки в чужда валута на имоти, машини и съоръжения. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

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

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

(б) Последващи разходи

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

(в) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Земята не се амортизира. Очакваните срокове на полезен живот са:

- Сгради и съоръжения 25 години [1]
- Машини, оборудване 10 години [2]
- Транспортни средства 8 години [3]
- Стопански инвентар 6,7 години [4]
- Компютри и периферни устройства 2 години [5]

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет. Активите се амортизират от началото на месеца, в който са готови за въвеждане в експлоатация, а за активите придобити по стопански начин от месеца, следващ месеца в който са готови за въвеждане в експлоатация.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.5. Нематериални активи

(а) Научноизследователска и развойна дейност

Разходи за научноизследователска дейност, направени за придобиване на ново научно или техническо знание, се признават в печалби и загуби когато възникнат. Развойна дейност включва план или проект за производството на нови или съществено подобрени продукти и процеси. Разходи за развойна дейност се капитализират само ако тези разходи могат да се измерят надеждно, продуктът или процесът са технически и търговски възможни, бъдещи икономически ползи са вероятни, и Дружеството възнамерява и има достатъчни ресурси да завърши развитието и да използва или продаде актива. Капитализираните разходи включват материали, труд, общопроизводствени разходи които са директно съотносими за подготовката на актива за неговата употреба, и капитализирани лихвени разходи. Други разходи за развойна дейност се признават в печалби и загуби когато възникват. Капитализираните разходи за развойна дейност се оценяват по цена на придобиване намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(б) Други нематериални активи

Други нематериални активи, придобити от Дружеството имат ограничен полезен живот са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(в) Последващи разходи

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

(г) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, различни от репутация, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Очакваните срокове на полезен живот са:

- софтуер 2 години

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

2.6. Наети активи

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

2.7. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и стоки.

Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.7. Материални запаси (продължение)

завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена при нормални бизнес условия, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба.

2.8. Обезценка

(а) Финансови активи (включително вземания)

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен. Обективно доказателство, че финансов актив (включително капиталови ценни книги) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Дружеството взема пред вид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа, както за конкретен актив, така и на колективно равнище.

Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книги се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжа, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана.

Вземанията и държаните до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж, със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предпологането на базата на историческите тенденции.

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

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се отразява като се трансферира в печалба и загуба натрупаната загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, и представена в резерва от справедлива стойност в собствения капитал. Кумулативната загуба, която се прехвърля от друг всеобхватен доход и се признава в печалби и загуби е разликата между цена на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, и текущата справедлива стойност, намалена с загуба от обезценка призната преди това в печалби и загуби. Промени в обезценката, дължащи се на стойността във времето, се отразяват като част от лихвения приход.

Ако в последващ период, справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.8. Обезценка (продължение)

със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата. Въпреки това, всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход.

(б) Не-финансови активи

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

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

2.9. Нетекущи активи държани за продажба

Нетекущи активи, или групи за изваждане от употреба, съставени от активите и пасивите, чиято стойност се очаква да бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаване на употреба, са класифицирани като държани за продажба. Непосредствено преди класифициране като държани за продажба, активите или компонентите на група за изваждане от употреба, се оценяват в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. След това обикновено активите, или групата за изваждане от употреба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на група за изваждане от употреба се разпределя към активите и пасивите на пропорционална основа, с изключението че загуба не се разпределя за материалните запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка, се признават в

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.9. Нетекущи активи държани за продажба (продължение)

печалби и загуби. Печалбите не се признават на стойност по-голяма от кумулативната загуба от обезценка.

2.10. Доходи на персонала

(а) *Планове с дефинирани вноски*

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

(б) *Планове с дефинирани доходи*

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

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 23 са оповестени основните допускания, на базата на които е извършена оценката и начислената сума.

Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в печалби и загуби.

(в) *Доходи при прекратяване*

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

(г) *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**2.10. Доходи на персонала (продължение)**

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

2.11. Провизии

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

(а) Гаранции

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

(б) Съдебни спорове

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

(в) Реструктуриране

Провизията за разходи по реструктуриране се признава, когато Дружеството има одобрен подробен формален план за реструктуриране и реструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

(г) Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните ползи за Дружеството от договора са по-ниски от неизбежните разходи за изпълнение на задължението по договора. Тази провизия се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

2.12. Приходи**(а) Приходи от продажба на стоки**

Приходите от продажбата на стоки, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или работи. Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, яма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават приходите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба. При продажба на някои продукти, трансфер настъпва след получаване от клиента.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.12. Приходи (продължение)

(б) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(в) Комисионни приходи

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

2.13. Безвъзмездни средства предоставени от държавата

Безвъзмездни средства предоставени от държавата, без условия, свързани с материални запаси се признават в печалби и загуби като други приходи когато сумата подлежи на получаване. Други безвъзмездни средства предоставени от държавата се признават първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и, че Дружеството ще изпълни условията свързани със средствата. Безвъзмездни средства, които компенсират Дружеството за направени разходи се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база в периодите, в които се признават разходите. Безвъзмездни средства, които компенсират Дружеството за придобиване на актив, се признават в печалби и загуби на систематична база за полезния живот на актива.

2.14. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително финансови активи на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии, дивиденди по преференциални акции класифицирани като пасиви, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават в печалби и загуби. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

2.15. Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход. Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.15. Данък върху печалбата (продължение)

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2.1. по-горе.

2.16. Нови и/или ревизирани стандарти и разяснения в сила за годишни периоди започващи на 01. Януари 2014

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2014 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

МСС 27 (изменен 2011 г.) Самостоятелни финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. - приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Стандартът е преиздаден с променено наименование, като частта от него, която е съдържала рамката относно съдържанието, критериите и технологията на изготвяне на консолидираните финансови отчети, е изцяло обособена в нов стандарт - МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. По този начин в стандарта основно са останали правилата за отчитане и оценяване на инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия на ниво самостоятелни отчети на инвеститори в качеството им на дружества-майки, инвеститори със значително влияние и контролиращи съдружници в съвместни предприятия, както и специфичните за този тип отчети оповестявания;

МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. - приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Стандартът е с променено наименование и обхват и включва рамката за отчитане по метода на собствения капитал в консолидираните финансови отчети както на инвестициите в асоциираните, така и в съвместните предприятия, които досега са били под обхвата на МСС 31 Съвместни предприятия, а от 01.01.2013 г. в съответствие с новия МСФО 11;

МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. - приет от ЕК) - относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви. Тези промени са свързани с уточнение относно приложението на

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.16. Нови и/или ревизирани стандарти и разяснения в сила за годишни периоди започващи на 01. Януари 2014 (продължение)
празниката за нетиране на финансови инструменти. Основно те са в четири насоки: а) изясняване на значението на разбирането за „текущо законосъобразно приложимо право за нетиране“; б) приложението за едновременна реализация и споразумение за уреждане; в) нетиране на суми предоставени като гаранция; г) мярката за прилагането на изискванията за нетиране;

МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК). Промяната е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

МСФО 9 Финансови инструменти (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти и крайното му предназначение е да замести изцяло МСС39. Проектът на подмяната с новия стандарт предвижда три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Методология на определяне на обезценката; и фаза 3 Счетоводно отчитане на хеджирането. Понастоящем МСФО9 е издаван на три пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г. и през м.ноември 2013 г. Фаза1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви - с първите издания той подменя тези части на МСС39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридният договор. МСФО9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до евентуални промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Фаза 2 Методология на определяне на обезценката - тя е на ниво ревизиран проект за обсъждане, в който се предлага приложение на модела на „очаквана загуба“, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Фаза 3 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава 6 към МСФО 9, издадена през м.ноември 2013 г., чрез която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Тази опция е валидна и за предприятия прилагачи МСС39. С промените на МСФО9 от м.ноември 2013 г. се оглава отново и датата на влизане;

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.16. Нови и/или ревизирани стандарти и разяснения в сила за годишни периоди започващи на 01. Януари 2014 (продължение)

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт заменя в значителната му част стария МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидация – предприятия със специално предназначение). Основната му цел е да се установят подобрени принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети, когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието „контрол“, съдържащо три компонента, определя контролът като единства база за консолидация и дава по-подробни правила и насоки за оценяване на наличието на отношения на контрол. Стандартът установява и основните задължителни правила по технологията на изготвянето на консолидирани финансови отчети;

МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.) Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия, вкл. и ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници. Той въвежда само два типа съвместни споразумения – съвместни дейности и съвместни дружества, като установеният критерий за класификация не е правната форма, а същността на правата и задълженията на всяка страна в конкретното споразумение, т.е. дали са права върху активите и пасивите, респ. разходите и приходите от съвместното споразумение /съвместна дейност/, или са права върху нетните активи от съвместното споразумение /съвместно дружество/. Стандартът премахва опцията за прилагане на метода на пропорционална консолидация и налага ползването на метода на собствения капитал при консолидация на съвместно контролирани дружества;

МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт въвежда нова рамка от изисквания към обхвата на оповестяванията в консолидираните финансови отчети относно участията на отчитащото се предприятие в други дружества и предприятия, които са дъщерни, асоциирани съвместни, или неконсолидирани структурни предприятия, вкл. към съдържанието на информацията, за да се осигури възможност да разумна преценка на ефектите и рисковете от тези участия;

МСС 36 (променен) Обезценка на активи (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно оповестявания за възстановимата стойност на нефинансови активи). Тази промяна е свързана с необходимостта от лимитиране на определени оповестявания относно възстановимата стойност по реда на МСС36 във връзка с изискванията на МСФО 13, при прилагането на методики за изчисление възстановима стойност на нефинансови активи по справедлива стойност без разходи за продажба;

Подобрения в МСФО Цикъл 2010 - 2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014г. – не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.16. Нови и/или ревизирани стандарти и разяснения в сила за годишни периоди започващи на 01. Януари 2014 (продължение)

се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно)придобиване на права“ и „пазарно условие“ и са добавени „условие на изпълнението“ и „условие на услугата“ (МСФО 2); б) уточнение в третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

Подобрения в МСФО Цикъл 2011 - 2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014г. – не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) право на дружество преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в) разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи позиции спрямо пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – не е приет от ЕК) – относно налози от страна на правителството. Това разяснение дава насоки относно критериите за признаване на задължения за държавни такси, данъци, и други подобни суми, наложени от страна на държавата във връзка със закони и регулации;

МСС 19 (ревизиран-2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив(актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не;

МСС 39(променен) Финансови инструменти: признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно прехвърлянето на деривативи и

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.16. Нови и/или ревизирани стандарти и разяснения в сила за годишни периоди започващи на 01. Януари 2014 (продължение)
запазването на възможността за прилагане на счетоводното отчитане на хеджирането). Тази промяна е свързана с промени в някои отделни законодателства, в които се вменява на субекти, използващи деривативни инструменти нетъргувани на борса, да ги прехвърлят към централизиран орган (клирингова организация/агенция), за да запазят възможността за използване на хеджирне за финансово - счетоводни цели.

3. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(а) *Имоти, машини и съоръжения*

Справедливата стойност на машини, съоръжения и оборудване е базирана на пазарен подход и подход на цената на придобиване, чрез използване на котиран пазарни цени за сходни позиции когато са налични и стойност на подмяна когато е подходящо. Пазарната цена на имот е приблизителната оценка на сумата, за която имота може да бъде разменен към датата на оценката между желаещи купувач и продавач в сделка при пазарни условия след подходящо маркетингово и страните са действали съзнателно.

(б) *Търговски и други вземания*

Справедливите стойности на търговски и други вземания, с изключение на незавършено строителство, се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса. Това се прави само за целите на оповестяването.

(в) *Не-деривативни финансови задължения*

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. По отношение на пасив компонента от конвертируеми облигации, пазарната лихва се определя от сходни пасиви, които нямат опция за конвертиране. За финансов лизинг пазарният лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

4. Управление на финансовия риск

Преглед

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

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

4. Управление на финансовия риск (продължение)

Основни положения за управление на риска

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Съветът е създал Комитет за управление на риска, който е отговорен за развитие и надзор над политиките на Дружеството за управление на риска. Комитетът докладва регулярно пред Съвета на директорите за своите действия.

Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти за управление, цели да развие конструктивна контролна среда в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Бордът на директорите в дружеството следи как изпълните му членове осигуряват съответствие с политиките за управление на риска, и преглеждат адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Бордът на директорите в дружеството използва помощта на вътрешен и външен одит при осъществяване на контрола по управление на риска.

4.1. Кредитен риск

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

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар на който Дружеството оперира. Приблизително 95% от приходите от продажби на стоки на Дружеството за 2014 г. са резултат от продажби към първите 6 клиента. Съотношението не се различава съществено спрямо 2013г. Няма географска концентрация на кредитен риск.

Комитетът за управление на риска е съставил кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособността преди стандартните за Дружеството условия за плащане и доставка да се предложат. Прегледът на Дружеството включва външни оценки, когато е възможно, а в някои случаи банкови референции. Лимитите за покупка са установени за всеки клиент, което представлява максималната експозиция без да се изисква одобрение от Комитета за управление на риска; тези лимити, се преглеждат на всяко тримесечие. Клиенти, които не отговарят на изисквания показател за кредитоспособност на Дружеството могат да извършват сделки с Дружеството само с предплащане.

При наблюдението на кредитния риск клиентите се групират по кредитните си характеристики, включително и дали те са клиенти търговци или краен потребител, местоположение, индустриален сектор, времеви профил, падеж и съществуване на предишни финансови затруднения. Клиенти, които са окачествени като "висок риск" са поставени в ограничен списък с клиенти и се наблюдават от ръководството на Дружеството.

Сделките се сключват при клаузи за неустойки за забава, така че в случай на неплащане Дружеството може да има защитен иск.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

4.1. Кредитен риск (продължение)

Дружеството изисква обезпечение по отношение на търговските и други вземания. Дружеството създава провизии за обезценка, които представляват оценката за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Основните компоненти на тази обезценка са специфичен компонент за загуба, която се отнася за индивидуално значими експозиции, както и колективен компонент за загуба, установен за групи от сходни активи, по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент за загуба се определя въз основа на исторически данни за плащане за подобни финансови активи.

Инвестиции

Дружеството ограничава експозицията си на кредитен риск като инвестира предимно в краткосрочни банкови депозити. През 2011 година дружеството е инвестирало в създаването на свой клон в Република Македония.

4.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, което подпомага за следенето на паричните потоци и за оптимизиране на възвръщаемостта на собствения капитал. Обикновено Дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрепне очакваните оперативни разходи за период от 60 дни, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени.

4.3. Пазарен риск

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

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като, покупките на основните стоки, с които Дружеството търгува, са деноминирани в евро.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на съществен лихвен риск към 31 Декември 2014, тъй като има открита кредитна експозиция към тази дата.

4.4. Оперативен риск

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

4.4. Оперативен риск (продължение)

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

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

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания
- документация за контрол и процедури
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия
- развитие на аварийни планове
- обучение и професионално развитие
- етични и бизнес стандарти
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно

5. Управление на капитала

Полигиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала, която Дружеството определя като резултата от оперативната дейност, разделен на общия капитал на акционерите.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка.

Структура на основния капитал

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност (лв.)
Б.МАНЧЕВ	62.5%	125	62,500
Н.ВУЗЕВ	37.5%	75	37,500
	100 %	200	100,000

• Управление

Дружеството е с едностепенна система на управление съгласно Търговския закон в Република България. Към 31-Декември-2014 г. в Съвета на директорите участват:

Николай Вузов, Александър Вузов и Стилян Христов.

Изпълнителен Директор е Николай Вузов.

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

6	Приходи		
	<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
	Продажба на стоки	<u>182,116</u>	<u>155,351</u>
	Общо приходи	<u>182,116</u>	<u>155,351</u>
7	Други приходи		
	<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
	Отписани задължения	<u>9</u>	<u>1</u>
		<u>9</u>	<u>1</u>
8	Отчетна стойност на продадените стоки		
	<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
	Себестойност на продадената ел. енергия	<u>179,951</u>	<u>148,410</u>
		<u>179,951</u>	<u>148,410</u>
	Себестойността на продажбите включва покупната стойност на електроенергията, както и всички такси за пренос достъп и капацитет, свързани с доставките.		
9	Разходи за управление и дистрибуция		
	<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
	Разходи за материали	86	103
	Разходи за външни услуги	1,233	1,053
	Разходи за амортизации	76	71
	Разходи за заплати	368	341
	Разходи за социално осигуряване	81	74
	Други оперативни разходи	257	248
		<u>2,101</u>	<u>1,890</u>
10	Разходи за персонала		
	<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
	Заплати и възнаграждения	368	341
	Разходи за социално осигуряване и надбавки	<u>81</u>	<u>74</u>
		<u>449</u>	<u>415</u>

Средно-списъчния брой на персонала през 2014 година възлиза на 8 служители.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

11	Нетни финансови разходи		
	<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
	Приходи от лихви	97	169
	Приходи по договори за цесия	4,386	-
	Разходи за лихви	(2,660)	(2,331)
	Нетна загуба от промяна на валутните курсове	(204)	(43)
	Други финансови разходи	(236)	(766)
		<u>1,383</u>	<u>(2,971)</u>

Към 31 декември 2014 г. Дружеството няма непогасени финансови задължения.

12	Разходи за данъци		
	Признати в Отчета за доходите		
	<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
	Текущ данък		
	Данък за текущата година	140	124
	Друг всеобхватен доход		
	Корекция на неотразен приход от 2013 г.	332	-
	Отсрочени данъци върху печалбата от непризнати лихви за данъчни цели	(15)	(197)
		<u>317</u>	<u>(197)</u>

Начисляването на текущия разход за корпоративен данък се извършва съгласно разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане. Данчната ставка за данък върху печалбата за 2014г. е 10%.

Дружеството има задължение за данък върху печалба съгласно годишната му данъчна декларация за 2014г. в размер на 140 хил. лв. Т.к. има направени авансови вноски през годината в размер на 24 хил.лв., ефективното задължение за внасяне на данък е в размер на 116 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Офис обор-не и компютри	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2013	223	263	17	503
Придобити активи	19	185	2	206
Отписани активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2013	242	448	19	709
Баланс към 1 януари 2014	242	448	19	709
Придобити активи	5	-	3	8
Отписани активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2014	247	448	22	717
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2013	38	263	6	307
Амортизация за годината	37	14	0	51
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2013	75	277	6	358
Баланс към 1 януари 2014	75	277	6	358
Амортизация за годината	25	23	2	50
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2014	100	300	8	408
Балансова стойност				
Към 1 януари 2013	185	0	11	196
Към 31 декември 2013	167	171	13	351
Към 1 януари 2014	167	171	13	351
Към 31 декември 2014	147	148	14	309
Заложени активи				
Към 31 декември 2014 г. Дружеството няма заложени активи.				

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

14 Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Лиценз за търговия с ел.енергия	Подобрения на нает актив - офис	Програмни продукти	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2013	15	21	141	177
Придобити активи	-	-	85	85
Отписани активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2013	15	21	226	262
Баланс към 1 януари 2014	15	21	226	262
Придобити активи	-	-	24	24
Отписани активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2014	15	21	250	286
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2013	9	5	12	26
Амортизация за годината	1	3	15	19
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2013	10	8	27	45
Баланс към 1 януари 2014	10	8	27	45
Амортизация за годината	2	3	22	26
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2014	12	11	49	71
Балансова стойност				
Към 1 януари 2013	6	16	129	151
Към 31 декември 2013	5	13	199	217
Към 1 януари 2014	5	13	199	217
Към 31 декември 2014	3	10	201	214

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

15 Други Инвестиции

<i>В милиони лева</i>	2014	2013
Предоставени дългосрочни заеми	1,178	707
Лихва по банков депозит	5	45
	<u>1,183</u>	<u>752</u>

Към 31 декември 2014 г. са предоставени заеми на "Астра Комерс., ЕООД при следните условия:

Договор дата	Главница	Лихва	Цел
24 октомври 2014 г.	212,500.00 лв.	10%	финансов заем

Към 31 декември 2014 г. са предоставени заеми на "ЕДК,, АД при следните условия:

Договор дата	Главница	Лихва	Цел
14 ноември 2011 г.	10,000.00 лв	10%	финансов заем
16 ноември 2011 г.	10,000.00 лв	10%	финансов заем
18 ноември 2011 г.	10,000.00 лв	10%	финансов заем
21 ноември 2011 г.	10,000.00 лв	10%	финансов заем
23 ноември 2011 г.	10,000.00 лв	10%	финансов заем
5 януари 2012 г.	345,000.00 лв.	10%	финансов заем
5 декември 2012 г.	50,000.00 лв.	10%	финансов заем
27 май 2013 г.	60,000.00 лв.	10%	финансов заем

Към 31 декември 2014 г. е предоставен заем на "ПЕТРОМАН ФБ., ЕООД при следните условия:

Договор дата	Главница	Лихва	Цел
31 юли 2013 г.	50,000.00 лв.	10%	финансов заем

Към 31 декември 2014 г. е предоставен заем на лицето Евелина Сомова при следните условия:

Договор дата	Главница	Лихва	Цел
28 януари 2014 г.	20,000.00 лв.		финансов заем

Към 31 декември 2014 е предоставен заем от ЕФГ-клон Македоня в размер на 225,652.80 лв.

В баланса е представена главницата по предоставените заеми заедно с натрупаната към 31.12.2014 г. лихва.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

16	Търговски и други вземания		
	<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
	Краткосрочни		
	Вземания от свързани лица	8,431	9,335
	Търговски вземания от трети лица	47,192	36,054
	Депозити и гаранции	2,393	685
	ДДС за възстановяване	7,631	4,021
	Надвнесен данък печалба	-	73
	Данъци за възстановяване - клон Македония	554	481
	Вземания за лихви по депозити	5	-
	Платени р-ди на ЕДК АД по споразумение	188	154
	Предплатени р-ди - абонамент, застраховки, такса управление кредит	23	39
	Други вземания	2	30
		66,419	50,872
17	Пари и парични еквиваленти		
	<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
	Пари в разплащателни сметки	1,333	929
	Пари в брой	3,091	3,127
	Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	4,424	4,056
18	Регистриран капитал и резерви		
	<i>Регистриран (основен) капитал</i>		
	Към 31 декември 2014 г. регистрираният капитал включва 200 акции на стойност 500 лв.		
	<i>Печалби и загуби</i>		
	Реътът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор.		
19	Заеми и кредити		
	Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството отгоспо ангажименти по заеми и кредити. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутен риск върху Дружеството се съдържа в бележка 23 <i>Финансови инструменти</i> .		
	През 2014 г. Дружеството е използвало заемни средства за боротни средства от една търговска банка.		
	<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
	Заеми и кредити	18,054	41,161
	Задължения по финансов лизинг	123	171
		18,177	41,332

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

20 Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Задължения към клиенти и доставчици	24,280	12,012
Задължения по договори за цесия	30,640	2,231
Задължения към персонала	9	1
Задължение за корпоративен данък	140	-
Задължение за данък добавена стойност	-	-
Задължение за акциз	195	164
Други задължения към бюджета	1	-
Други задължения /застраховки, дивидент/	-	1
	<u>55,265</u>	<u>14,409</u>

21 Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Търговски и други вземания	66,419	50,872
Пари и парични еквиваленти	4,424	4,056
	<u>70,843</u>	<u>54,928</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания на дружеството, по географски райони:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
В страната	47,116	38,790
Словения	2,877	370
Гърция	3,874	4,004
Турция	848	1,441
Дания	908	575
	<u>55,623</u>	<u>45,180</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания на дружеството по видове клиенти:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Крайни клиенти	36,675	19,988
Търговци	18,948	25,192
	<u>55,623</u>	<u>45,180</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

22 Ефекти от обезценка на вземанията и задълженията

Времевата структура на търговските вземания на дружеството към датата на баланса е:

В хиляди лева	2014		2013	
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
С ненастъпил падеж	45,239	-	36,422	-
Просрочени 31 - 90 дена	5,069	-	4,876	-
Просрочени над 90 дена	5,315	-	3,882	-
	55,623	-	45,180	-

Ръководството счита, че към датата на отчета не са налични условия за обезценка на търговски вземанията.

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения. Ръководството няма очаквания за предстоящи плащания на лихви. Изключен е и ефекта от договорени ангажименти за взаимни прихващания на разчети:

31 декември 2014 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорен и парични потоци	6 месец а или по-малко	6-12 месеца	1-2 годин и	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	55,256	-	24,616	-	-	30,640	-
	55,256	-	24,616	-	-	30,640	-

31 декември 2013 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорен и парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 годин и	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	14,409	-	14,409	-	-	-	-
	14,409	-	14,409	-	-	-	-

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на дружеството към валутен риск е незначителен тъй като продажбите за 2014 г. са реализирани в български лева или евро.

Анализ на чувствителността

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

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

В хиляди лева	2014	2013
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи (парични средства, предоставени заеми)	5,602	4,763
Финансови пасиви	48,380	41,332
	<u>(42,778)</u>	<u>(36,569)</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

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

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

Към 31 Декември 2014 г. Дружеството няма финансови инструменти с плаваща лихва.

23 Задължения при пенсиониране

Водено от средната възраст на персонала и базирайки се на опита си по отношение на пенсионното законодателство в РБългария дружеството счита оповестяването на подобно задължение за неприемливо и не начислява провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2014.

24 Финансов лизинг

Лизинг като наемател с опция за закупуване на актива

Плащания по финансов лизинг са дължими както следва:

В хиляди лева	2014	2013
До една година		7
Между една и три години	123	4
Над три години		160
	<u>123</u>	<u>171</u>

Към 31 декември 2014 същите са признати в печалби и загуби за текущата година.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

- 25 Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване
Към 31 декември 2014 г. Дружеството няма поети такива ангажименти.

- 26 Условни задължения
Съдебни дела
Към 31 декември 2014 г. Дружеството няма условни задължения.

- 27 **Свързани лица**
Идентифициране на свързаните лица
Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол чрез Николай Костов Вузов-Изпълнителен директор в дружеството и Богомил Манчев - притежаващ 62.5% от капитала на дружеството

Към 31 декември 2014 г. Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:
В хиляди лева

Свързано лице	Вид сделка	Покупки	Продажби
Аркадия Сървис АД	продажба на стоки	7,647	13,751
Аркадия Сървис АД	Лихва по заем	1	
Риск Инжинеринг ЕООД	продажба на стоки		16
Риск Билдинг ЕАД	наем	215	
Риск Билдинг ЕАД	продажба на стоки		97
Общо		7,863	13,864

Към 31 декември 2014 г. Дружеството има следните разчети със свързани лица:
В хиляди лева

Свързано лице	Вид на сделката	Вземания	Задължения
Аркадия Сървис АД	продажба на стоки	7,418	2,383
Аркадия Сървис АД	Предоставен заем	15	
Риск Инженеринг ЕООД	продажба на стоки	2	
Риск Билдинг ЕАД	наем		21
Риск Билдинг ЕАД	продажба на стоки	11	
Общо		7,446	2,404

- 28 **Събития след датата на отчета**
В Дружеството няма събития, настъпили след датата на отчета, които имат съществено влияние върху дейността му и да подлежат на оповестяване.

НИНОВ и ТУРМАЧКИ –ОДИТ и КОНСУЛТИНГ ООД
РЕГИСТРИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ № 051

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество "ЕНЕРГИЙНА ФИНАНСОВА ГРУПА" АД, включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014г, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството на дружеството. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен - контрол, каквато ръководството определи като необходима, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики;
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

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

Мнение

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

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет дава **вярна и честна представа** за всички съществени аспекти за финансовото състояние на **“ЕНЕРГИЙНА ФИНАНСОВА ГРУПА “ АД към 31 декември 2014г,** както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Съдържанието на годишния доклад за дейността изготвен от ръководството на дружеството съответства на резултатите отразени във финансовия отчети и на изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводство

РЕГИСТРИРАН ОДИТОР:
/Антонин Нинов/

УПРАВИТЕЛ:
/В.Турмачки/

Дата :30.04.2015 г, гр.София

Адрес на одитора

София,1000,ул.” Бистрица” №:7А,www.ntodit.com

