



An Independently Owned and Operated Member of

**Morison** International

Годишен доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Финансов отчет

АДАРА АД

31 декември 2015 г.

# Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Счетоводен баланс	1
Отчет за приходите и разходите	2
Отчет за паричните потоци	3
Отчет за собствения капитал	4
Приложение към финансовия отчет	5
1. Обща информация	
2. Счетоводна политика	
3. Справка за нетекущите (дълготрайните) активи	
4. Дългосрочни финансови активи	
5. Други вземания	
6. Парични средства	
7. Собствен капитал	
8. Други задължения	
9. Разходи за външни услуги	
10. Разходи за персонала	
11. Други разходи	
12. Приходи	
13. Финансови приходи и разходи	
14. Разходи за данъци от печалбата	
15. Сделки със свързани лица	
16. Политика на ръководството по отношение управление на финансовия риск	
17. Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет	
18. Одобрение на годишния финансов отчет	

## Годишен доклад за дейността

Докладът за дейността на „Адара“ АД за 2015 г. представя коментар и анализ на финансовите отчети, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството. Изготвен е в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството, като включва и установените събития, настъпили след датата на годишното счетоводно приключване.

Съветът на директорите на Дружеството оповестява и потвърждава, че през отчетния период:

- не е имало нередности, в които да са участвали ръководители или служители;
- всички съществени сделки са надлежно осчетоводени и са намерили отражение във финансовия отчет към 31 декември 2015 г.;
- не са констатирани измами и грешки, свързани с неспазване или пропуски във финансово-счетоводната дейност на Дружеството.

### Обща информация за Дружеството

„Адара“ АД е акционерно дружество регистрирано в Търговския регистър.

Седалището му и адресът на управление е гр. София, бул. „Братя Бъкстон“ № 40.

Няма регистрирани клонове в страната и в чужбина.

„Адара“ АД е създадено за неопределен срок. Предметът на дейност, съгласно устава включва: покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки, други спомагателни бизнес услуги, отдаване под наем и управление на недвижими имоти на Дружеството и всякаква друга дейност, която не е забранена от закона.

### Капитал

Към 31 декември 2015 г. капиталът на Дружеството е 91 347 лв., разпределен в 91 347 броя обикновени налични, поименни акции с право на глас, дивидент и ликвидационен дял и номинална стойност 1.00 лв. за една акция. Дружеството не притежава собствени акции. 73,95 % от акциите на Дружеството са придобити през годината и са притежание на „Астер 2000“ ЕООД.

### Органи на управление

Дружеството има едностепенна система на управление.

Управлява се от Съвет на директорите, който се състои от трима членове.

На 15.07.2015 г. е взето решение на Общото събрание на акционерите за промяна в състава на Съвета на директорите. На 18.09.2015 г. след вписване в Търговския регистър към Агенция по вписванията членовете са :

- Станислав Василев – изпълнителен директор;
- Надя Ангелова Добрева – председател на Съвета на директорите;

Адара АД  
Годишен доклад за дейността  
2015 г.

- Славчо Георгиев Бонев – член на Съвета на директорите;

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор – Станислав Василев.

#### Резултати от дейността

Финансовият резултат от дейността на Адара АД за 2015 г. е печалба в размер на 216 хил. лв. (2014 г.: 19 хил. лв. загуба).

Сумата на активите на Дружеството към 31 декември 2015 г. е 9 491 хил. лв. (2014 г.: 377 хил. лв.), от които текущи – 4 861 хил. лв. (2014 г.: 1 хил. лв.). Увеличението се дължи главно на инвестиции в асоциирани предприятия и вземания по заеми и репо сделки.

Текущите пасиви към 31 декември 2015 г. са в размер на 8 936 хил. лв. (2014 г.: 93 хил. лв.). Увеличението се дължи главно на задължения по краткосрочни заеми и репо сделки.

Собственият капитал на Дружеството към 31 декември 2015 г. е на стойност 501 хил. лв. (2014 г.: 284 хил. лв.). Увеличението се дължи на текущата печалба.

#### Важни събития през 2015 г.

През периода „Астер 2000“ ЕООД придобива контрол над „Адара“ АД.

„Адара“ АД придобива контрол над „Алма Гриинхаусес“ ООД и участия в „Екип – 98 Холдинг“ АД и „Холдинг Света София“ АД.

#### Сключени договори

Дружеството е сключвало през годината договори за заем, по силата на които е предоставяло и получавало заеми, както и е било страна по договори за репо сделки с ценни книжа.

#### Рискове

##### *Валутен риск*

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. През представените отчетни периоди Дружеството не е било изложено на валутен риск, доколкото за него не са възниквали разчети във валути, различни от лева и евро.

##### *Лихвен риск*

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Лихвените заеми, по които Дружеството е страна са с фиксиран лихвен процент и поради това Дружеството не е изложено на лихвен риск.

##### *Кредитен риск*

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например при предоставянето на заеми и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Адара АД  
Годишен доклад за дейността  
2015 г.

#### *Ликвиден риск*

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на финансовите си задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

#### Важни научни изследвания и разработки

Дружеството не е осъществявало научни изследвания и разработки.

#### Бъдещо развитие на Дружеството

Дружеството очаква да продължи да осъществява дейността си с подкрепата на собствениците и да генерира доходи, като основа за погасяване на наличните задължения.

#### Информация, изисквана по реда на чл. 247 от Търговския закон

Към 31 декември 2015 г. членовете на Съвета на директорите, в т.ч. изпълнителният директор, не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи или членове на съвети с изключение на Надя Ангелова Добрева, която през периода участва в управлението на дъщерното дружество „Алма Гриинхаусес“ ООД.

Към 31 декември 2015 г. членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на Дружеството и не се ползват със специални права за придобиването на такива.

През 2015 г. няма сключени договори между Дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които да са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия (договори по чл. 240 б от Търговския закон).

Съгласно Устава на Дружеството, членовете на Съвета на директорите получават възнаграждение в размер, определен от Общото събрание на акционерите.

#### Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

**До: Собствениците на „Адара“ АД**  
**Адрес: гр. София**  
**Бул „Братя Бъкстон“ №40**

### **Доклад върху финансовия отчет**

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Адара“ АД към 31 декември 2015 г. включващ счетоводен баланс, отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложението към финансовия отчет.

#### *Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Националните стандарти за финансово отчитане на малки и средни предприятия и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

#### *Отговорност на одитора*

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези



обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

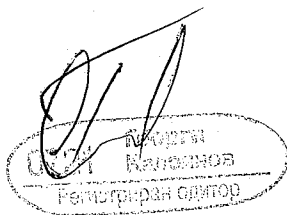
### *Мнение*

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Адара“ АД към 31 декември 2015 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Националните стандарти за финансово отчитане на малки и средни предприятия и българското законодателство.

**Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2015 г.**

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2015 г. на „Адара“ АД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансово отчитане на малки и средни предприятия и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Георги Калоянов  
Регистриран одитор





29 март 2016 г.  
гр. София

**Счетоводен баланс**  
 към 31 декември

АКТИВ		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ		ПАСИВ	
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.) Текуща год.	Предходн а год.	РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.) Текуща год.	Предходна год.
	1	2	А	1	2
<b>А. Непекущи (дълготрайни) активи</b>	3		<b>А. Собствен капитал</b>		
1. Дълготрайни материални активи	3.1		1. Записан капитал	7.1	91
1.1. Земи и сгради, в т.ч.:	-		II. Резерви		
- земи	-		1. Законови резерви		3
- сгради	-		2. Други резерви		781
2. Скоржъжения и други	-		<b>Общо за група II:</b>		784
3. ДИМА в процес на изграждане	-		III. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:		
<b>Общо за група I:</b>	-		- непокрита загуба		87
II. Дългосрочни финансови активи	4.1	4	- неразпределена печалба		(677)
1. Акции и дялове в предприятия от група	4.2	4 605	<b>Общо за група III:</b>		(590)
2. Акции и дялове в асоциирани предприятия	21		IV. Текуща печалба / (загуба)		216
3. Предоставени аванси	4 630		<b>Общо за раздел А:</b>		501
<b>Общо за група II:</b>	4 630	376	<b>Б. Провизии и сходни задължения</b>		
<b>Б. Текущи (краткотрайни) активи</b>			2. Провизии за данъци, в т.ч.:		54
I. Вземания	15.3	3	- отсрочени данъци		54
1. Вземания от предприятия от група	5	3 551	<b>Общо за раздел Б:</b>		54
2. Други вземания:	3 554		<b>В. Задължения</b>		
<b>Общо за група I:</b>	3 554		1. Задължения към доставчици, в т.ч.:		
II. Инвестиции	4.3	1 226	До 1 година	15.3	9
1. Други инвестиции	1 226		2. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:		9
<b>Общо за група II</b>	6	1 226	До 1 година	8	8 927
III. Парични средства, в т.ч.:	2		- към персонала, в т.ч.:		
- в брой	79		До 1 година		1
- в безсрочни сметки (депозити)	81		1. осигурителни задължения, в т.ч.:		1
<b>Общо за група III:</b>	4 861	1	До 1 година		8 936
<b>Общо за раздел Б:</b>	4 861	1	<b>Общо за раздел В, в т.ч.:</b>		8 936
<b>СУМА НА АКТИВА (А+Б)</b>	9 491	377	До 1 година		9 491
			<b>СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В)</b>		377

Дата на съставяне: 25.03.2016 г.

Съставил:  /Станислава Ставрева

Изпълнителен директор:  /Станислава Ставрева

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29.03.2016 г.

Поясненията към финансовия отчет са на стр. 5 до стр. 20 представляват неразделна част от финансовия отчет.

0721  
 Католическа църква

АД



Адара АД  
 Финансов отчет  
 31 Декември 2015 г.

## Отчет за приходите и разходите за годината, приключваща на 31 Декември

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща год.	Предходна год.		Текуща год.	Предходна год.
<b>А. Разходи</b>	1	2	<b>Б. Приходи</b>	1	2
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.: а) външни услуги	9	7	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.: а) Услуги	12	1
2. Разходи за персонала, в т.ч.: а) разходи за възнаграждения	10	9	2. Други приходи		
б) разходи за осигуровки, в т.ч.: а) балансова стойност на продадените активи	2	2	<b>Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2)</b>	97	-
3. Други разходи в т.ч.: а) балансова стойност на продадените активи	11	389	3. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.: а) полжителни разлики от операции с финансови активи	927	3
<b>Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3)</b>	405	377	<b>Общо финансови приходи (3)</b>	927	3
4. Разходи за лихви и други финансови разходи	13	350	4. Загуба от обичайна дейност		
<b>Общо финансови разходи (4)</b>	350	270	<b>Общо приходи (1 + 2 + 3)</b>	1 025	3
5. Печалба от обичайна дейност		755			
6. Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4)		270			
7. Четоводна печалба (Общо приходи—общо разходи)		54			
8. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък		216			
9. Печалба (7—8)		1 025			
<b>Всичко (Общо разходи+8+9)</b>		1 025	<b>Всичко (Общо приходи)</b>	1 025	22

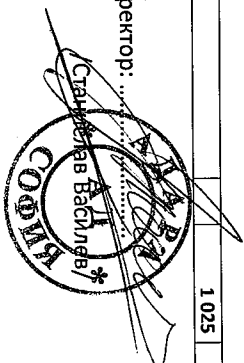
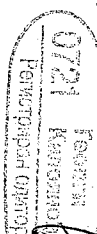
Дата на съставяне: 25.03.2016 г.

Съставил:.....

Изпълнителен директор:.....

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29.03.2016 г.:

/Станислава Ставрева/



Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 20 представляват неразделна част от него.

**Отчет за паричните потоци по прекрия метод  
 за годината, приключваща на 31 декември**

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постпления 1	Плащания 2	Нетен поток 3	Постпления 4	Плащания 5	Нетен поток 6
<b>A. Парични потоци от основна дейност</b>						
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	1	8	(7)	1	9	(8)
2. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	2	6	(4)	-	3	(3)
3. Други парични потоци от основна дейност	2	11	(9)	2	2	-
<b>Всичко парични потоци от основна дейност (A)</b>	<b>5</b>	<b>25</b>	<b>(20)</b>	<b>3</b>	<b>14</b>	<b>(11)</b>
<b>B. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
1. Парични потоци от бизнес комбинации – придобивания	-	20	(20)	-	-	-
2. Други парични потоци от инвестиционна дейност	-	4	(4)	-	-	-
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (B)</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>(24)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Парични потоци от финансова дейност</b>						
1. Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	6 846	4 845	2 001	95	84	11
2. Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	198	307	(109)	-	-	-
3. Други парични потоци от финансова дейност	12 696	14 464	(1 768)	-	-	-
<b>Всичко парични потоци от финансова дейност (B)</b>	<b>19 740</b>	<b>19 616</b>	<b>124</b>	<b>95</b>	<b>84</b>	<b>11</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (A+B+B)</b>	<b>19 745</b>	<b>19 665</b>	<b>80</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>-</b>
<b>D. Парични средства в началото на периода</b>			<b>1</b>			<b>1</b>
<b>E. Парични средства в края на периода (Г + D)</b>			<b>81</b>			<b>1</b>

Дата на съставяне: 25.03.2016 г.

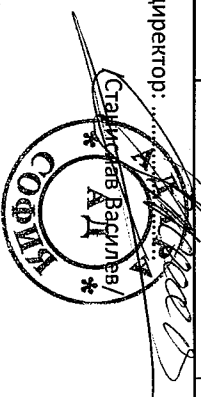
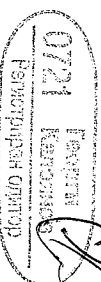
Съставил:.....

Изпълнителен директор:.....

/Станислава Ставрева/

Станислав Василев/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29.03.2016 г.:



## Отчет за собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Показатели	РЕЗЕРВИ							Финансов резултат от минали години		10 Текуща печалба/загуба	11 Общо собствен капитал
	1	2	3	4	5	6	7	8	9		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	Законови	Резерв , свързан с изкупени собствени акции	Резерви съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Напокрита загуба		
1. Салдо в началото на отчетния период	91	-	-	3	-	-	781	87	(677)	-	285
2. Финансов резултат за текущия период	-	-	-	-	-	-	-	-	-	216	216
3. Собствен капитал към края на отчетния период	91	-	-	3	-	-	781	87	(677)	216	501

Дата на съставяне: 25.03.2016 г.

Съставил: .....

/Станислава Ставрева/

Изпълнителен директор: .....

/Станислава Ставрева/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29.03.2016 г.:

072  
 Калоян  
 Ренковски (директор)

СОФРИЯ

## Приложение към финансовия отчет

### 1 Обща информация

Основната дейност на „Адара“ АД е покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки, други спомагателни бизнес услуги, отдаване под наем и управление на недвижими имоти на Дружеството и всякаква друга дейност, която не е забранена от закона.

Дружеството е регистрирано с решение от 30.09.1991 г. на Бургаски Окръжен съд по дело № 6611/1991 г. Единния идентификационен код е 102046474.

Седалището и адресът на му на управление е гр. София бул. „Братя Бъкстон“ № 40.

Акциите на Дружеството не са регистрирани на фондова борса.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна.

То се управлява от Съвет на директорите, който се състои от трима членове.

- Станислав Василев Василев – изпълнителен директор;
- Надя Ангелова Добрева – председател на Съвета на директорите;
- Славчо Георгиев Бонев – член на Съвета на директорите;

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор – Станислав Василев Василев.

Към 31.12.2015 г. е наето едно лице на трудов договор.

Дружеството е ограничено отговорен съдружник в „Алма Гриинхаусес“ ООД, със седалище гр. Варна, ул. „Доктор Железкова“ №3, където притежава 95 % от дяловете.

„Адара“ АД притежава и дялове в асоциирани предприятия. В „Екип – 98 Холдинг“ АД има участие 32 %, а в „Холдинг Света София“ АД – 24 % участие в капитала и управлението.

Предприятието - майка на „Адара“ АД е дружество „Астер 2000“ ЕООД, регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност с решение № 3/30.03.2001 г. в Софийски градски съд по дело № 4242/2000 г.

### 2 Счетоводна политика

#### 2.1 Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП) приети с ПМС № 46 от 21.03.2005 г., изменени и допълнени съгласно ПМС № 251 от 17.10.2007 г., в сила от 01.01.2008 г., и изискванията на Закона за счетоводството.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е отчетната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2014 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

Финансовият отчет е индивидуален, тъй като Дружеството е използвало освобождаването от консолидация съгласно СС 27 „Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия”, параграф 10 и чл.37а от Закона за счетоводството.

## **2.2 Общи положения**

Най-значимите счетоводни политики прилагани при изготвянето на този финансов отчет са представени по долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

## **2.3 Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се отразяват при спазване изискванията на СС 21 „Ефекти от промени във валутните курсове”.

Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупко-продажба на чуждестранна валута, се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиването, а продадената по валутния курс на продажбата. Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за приходи и разходи като финансови приходи или финансови разходи.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1,95583 лв.

## **2.4 Приходи и разходи**

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

всеки отчетен период Дружеството проверява временно изведените дълготрайни материални активи за обезценка по реда на СС 36 „Обезценка на активи“.

Избраният праг на същественост за дълготрайните материални активи на Дружеството е в размер на 700,00 лв.

### **2.7 Акции и дялове в предприятия от Група (Инвестиции в дъщерни дружества)**

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойността метод в съответствие със СС 28 „Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия“.

Инвестицията се признава по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Инвеститорът отчита приход от инвестицията дотолкова, доколкото получава дял при разпределението на натрупаната печалба на предприятието, в което е инвестирано, възникнала след датата на придобиване на инвестицията. Всяко разпределение, превишаващо тази печалба, представлява възстановяване на инвестицията и се отчита като намаление на себестойността ѝ.

### **2.8 Акции и дялове в асоциирани предприятия**

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно-контролирани дружества. Значителното влияние се изразява в правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика.

Инвестициите в асоциирани дружества се отчитат по себестойността метод в съответствие със СС 28 „Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия“.

Инвестицията се признава по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Инвеститорът отчита приход от инвестицията дотолкова, доколкото получава дял при разпределението на натрупаната печалба на предприятието, в което е инвестирано, възникнала след датата на придобиване на инвестицията. Всяко разпределение, превишаващо тази печалба, представлява възстановяване на инвестицията и се отчита като намаление на себестойността ѝ.

### **2.9 Финансови активи**

Финансовите активи включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти с изключение на хеджиращите инструменти могат да бъдат разделени на следните категории:

- ▶ кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството;
- ▶ финансови активи, държани за търгуване;
- ▶ финансови активи, държани до настъпване на падеж;
- ▶ финансови активи, обявени за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това.

Финансовите активи се признават първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на платеното възнаграждение и съответните разходи по сделката. Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка отчетна дата, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

#### **Кредити и вземания**

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на дадени дебитори. Те са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност с помощта на метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Обезценката се отчита като финансов разход в отчета за приходите и разходите.

Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите, дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между преносната стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

#### **Финансови активи, държани за търгуване**

Финансови активи, държани за търгуване, са финансови инструменти, придобити с цел получаване на печалба вследствие краткосрочните колебания в цената или дилърския марж. Деривативните финансови активи, освен ако не са специално определени и ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират като държани за търгуване. Финансовите активи, държани за търгуване първоначално се признават по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване.

След първоначалното признаване, финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност. Промените в справедливата им стойност се отразяват в отчета за приходите и разходите за отчетния период, в който е възникнала промяната, като финансови приходи или финансови разходи.

#### **Финансови активи, обявени за продажба**

Финансови активи, обявени за продажба, са онези финансови активи, които не са кредити и вземания, възникнали в предприятието, инвестиции, държани до падеж или финансови активи, държани за търгуване. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно

определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Промените в справедливата им стойност се отразяват в собствения капитал, нетно от данъци. Натрупаните печалби и загуби от финансови инструменти на разположение за продажба се включват в отчета за приходите и разходите за отчетния период, когато финансовият инструмент бъде продаден или обезценен.

### **2.10 Обезценка на активите на Дружеството**

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците генериращи парични потоци се преглеждат за наличие на обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба.

### **2.11 Парични средства**

Дружеството отчита като парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, които са лесно обрачаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си. Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност, която съответства на справедливата им стойност към датата на отчета.

### **2.12 Собствен капитал**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Натрупаната загуба включва неразпределените печалби и непокрити загуби от минали години. Резервите включват законови и други резерви.

### **2.13 Пенсионни и други задължения към персонала**

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква те да бъдат ползвани в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.



Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Дружеството не дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани вноски.

#### **2.14 Финансови пасиви**

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

##### **2.14.1 Получени заеми**

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им. При първоначалното им признаване заемите се отразяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката. Последващото оценяване на заемите се извършва по амортизируема стойност. Разликите между сумата на получените заеми, нетно от разходите по сделката, и стойността на изплащане се признават в отчета за приходите и разходите за периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато те са одобрени на Общото събрание на акционерите.

##### **2.14.2 Договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа**

Ценни книжа могат да бъдат давани под наем или продавани с ангажимент за обратното им изкупуване (репо-сделка). Тези ценни книжа продължават да се признават в отчета за финансово състояние, когато всички съществени рискове и изгоди от притежаването им остават за сметка на Дружеството. В този случай се признава задължение към другата страна по договора в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството получи паричното възнаграждение.

Аналогично, когато Дружеството взима под наем или купува ценни книжа с ангажимент за обратната им продажба (обратна репо-сделка), но не придобива рисковете и изгодите от собствеността върху тях, сделките се третират като предоставени обезпечени заеми, когато паричното възнаграждение е платено. Ценните книжа не се признават в отчета за финансовото състояние.

Разликата между продажната цена и цената при обратното изкупуване се признава разсрочено за периода на договора, като се използва метода на ефективната лихва. Ценните книжа, отдадени под наем, продължават да се признават в отчета за финансовото състояние. Ценни книжа, взети под наем, не се признават в отчета за финансовото състояние, освен ако не са продадени на трети лица, при което задължението за обратно изкупуване се признава като търговско задължение по справедлива стойност и последващата печалба или загуба се включва в нетния оперативен резултат.

#### **2.15 Други провизии, условни активи и условни пасиви**

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породви необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- ▶ Дружеството има сегашно задължение в резултат от минали събития;
- ▶ има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението;
- ▶ може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

**3 Справка за нетекущите (дълготрайните) активи към 31 декември 2015 г.**

Показатели	Отчетна стойност на нетекущите активи						Амортизация				Балансова стойност в края на периода (4 - 8)
	1 В началото на периода	2 На постъпили през периода	3 На излезли през периода	4 В края на периода (1+2-3)	5 В началото на периода	6 Начислена през периода	7 Отписана през периода	8 В края на периода (5+6-7)	9		
<b>A</b>											
<b>Общо за група I:</b>	<b>440</b>	-	<b>440</b>	-	<b>64</b>	-	<b>64</b>	-	-		
<b>I. Дълготрайни материални активи</b>											
1. Земи и сгради, в т.ч.:											
- земи	134	-	134	-	-	-	-	-	-		
- сгради	169	-	169	-	59	-	59	-	-		
2. Съоръжения и други	16	-	16	-	5	-	5	-	-		
3. ДМА в процес на изграждане	121	-	121	-	-	-	-	-	-		
<b>Общо за група II:</b>	-	<b>4 642</b>	<b>12</b>	<b>4 630</b>	-	-	-	-	<b>4 630</b>		
<b>II. Дългосрочни финансови активи</b>											
1. Акции и дялове в предприятия от групата	-	4	-	4	-	-	-	-	-	4	
2. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	-	4 617	12	4 605	-	-	-	-	-	4 605	
3. Предоставени аванси	-	21	-	21	-	-	-	-	-	21	
<b>Общо нетекущи (дълготрайни) активи (I + II)</b>	<b>440</b>	<b>4 642</b>	<b>452</b>	<b>4 630</b>	<b>64</b>	-	<b>64</b>	-	-	<b>4 630</b>	

### 3.1 Дълготрайни материални активи

През периода не са начислявани разходи за амортизации. Дълготрайните материални активи са продадени през 2015 г.

## 4 Дългосрочни финансови активи

### 4.1. Акции и дялове в предприятия от група

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2015 '000 лв.	Участие %	2014 '000 лв.	Участие %
Алма Гринхаусес ООД	България	Консултантска дейност	4	95	-	-
			<u>4</u>		<u>-</u>	

Дъщерните предприятия са отразени във финансовия отчет на Дружеството по себестойността метод. През 2015 г. и 2014 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

### 4.2 Акции и дялове в асоциирани предприятия

Име на асоциираното предприятие	Седалище	2015 '000 лв.	участие %	2014 '000 лв.	участие %
Екип-98 Холдинг АД	България	79	32	-	-
Холдинг Света София АД	България	4 526	24	-	-
		<u>4 605</u>		<u>-</u>	

Име на асоциираното предприятие	2015		2014	
	Акционерен капитал '000 лв.	Печалба/ (Загуба) '000 лв.	Акционерен капитал '000 лв.	Печалба/ (Загуба) '000 лв.
Екип-98 Холдинг АД	180	(23)*	180	(9)
Холдинг Света София АД	4 941	942	4 941	(900)

\* Загубата е за периода 23.06.2015-31.12.2015 г.

Инвестициите са отчетени по себестойността метод. През 2015 г. и 2014 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в асоциирани предприятия.

#### 4.3. Дългосрочни инвестиции в други дългосрочни финансови активи

##### Финансови активи, държани за търгуване

Финансовите активи, държани за търгуване, се оценяват по справедлива стойност, която може да бъде представена, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Регистрирани акции	1 226	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>1 226</b>	<b>-</b>

Справедливата им стойност е определена въз основа на техните котирани цени към датата на финансовия отчет.

#### 5 Други вземания

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Вземания по репо сделки	2 413	-
Вземания за предоставени заеми	537	-
Други вземания	601	-
	<b>3 551</b>	<b>-</b>

#### 6 Парични средства

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Парични средства:		
- в брой	2	-
- в банкови сметки	79	1
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<b>81</b>	<b>1</b>

Дружеството притежава парични средства, които представляват внесена сума за гаранция за управление на Съвета на директорите, която към 31.12.2015 г. е в размер на 2 хил. лв.

#### 7 Собствен капитал

##### 7.1 Основен капитал

Акционерният капитал на Дружеството се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер на 1.00 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2015	2014
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	91 347	91 347
<b>Общ брой акции, напълно платени на 31 декември</b>	<b>91 347</b>	<b>91 347</b>

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2015 Брой акции	31 декември 2015 %	31 декември 2014 Брой акции	31 декември 2014 %
Астер 2000 ЕООД	67 556	73,96	-	-
Алфа Асетс ЕООД	6 850	7,50	67 556	73,96
Други физически лица	16 941	18,54	16 941	18,54
Република Холдинг АД	-	-	6 850	7,50
	<b>91 347</b>	<b>100</b>	<b>91 347</b>	<b>100</b>

#### 8 Други задължения

Другите задължения на Дружеството, представени в баланса включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Задължения по репо сделки	6 005	-
Задължения по краткосрочни заеми	2 545	-
Задължения към осигурителни предприятия	1	-
Други краткосрочни задължения	376	-
	<b>8 927</b>	<b>-</b>

#### 9 Разходи за външни услуги

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Охрана	(5)	(12)
Регулаторни такси	(1)	-
Независим финансов одит	(1)	(1)
Други	-	(1)
	<b>(7)</b>	<b>(14)</b>

#### 10 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Разходи за заплати	(7)	(2)
Разходи за социални осигуровки	(2)	(1)
	<b>(9)</b>	<b>(3)</b>

### 11 Други разходи

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Разходи за данъци и такси	(11)	(2)
Балансова стойност на продадените активи	(377)	-
Други	(1)	-
	<u>(389)</u>	<u>(2)</u>

### 12 Приходи

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от продажба на услуги	1	-
Приходи от продажба на ДМА	10	-
Други приходи	87	-
	<u>98</u>	<u>-</u>

### 13 Финансови приходи и разходи

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от лихви по небанкови заеми	387	1
Приходи от последващи оценки	540	-
Други финансови приходи	-	2
<b>Финансови приходи</b>	<u>927</u>	<u>3</u>
Разходи за лихви по небанкови заеми	(339)	(3)
Разходи за такси и комисионни	(11)	-
<b>Финансови разходи</b>	<u>(350)</u>	<u>(3)</u>

### 14 Разходи за данъци от печалбата

Разходите за данъци се определят на базата на приложимата данъчна ставка в България в размер на 10 % за 2015 г. (2014 г.: 10 %).

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	270	(19)
Разходи, непризнати за данъчни цели	256	-
Приходи, непризнати за данъчни цели	(796)	-
Данъчна загуба	<u>(270)</u>	<u>(19)</u>
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Текущ разход за данъци от печалбата</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 15 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия, ключов управленски персонал.

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

### 15.1 Сделки със собственици

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
<b>Предприятие - майка</b>		
Получен заем	6	-

### 15.2 Сделки с дъщерни предприятия

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
<b>Дъщерно предприятие</b>		
Отпуснат заем	3	-

### 15.1 Сделки с други свързани лица

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
<b>Други свързани лица под общ контрол</b>		
Получени заеми	-	10
Възстановени заеми	-	84

### 15.2 Сделки с членовете на органите на управление

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
<b>Краткосрочни възнаграждения</b>		
- заплати	4	-
- разходи за социални осигуровки	2	-
	<u>6</u>	<u>-</u>



### 15.3 Неуредени разчети със свързани лица в края на годината

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
<b>Вземания от:</b>		
- дъщерни предприятия	3	-
	<u>3</u>	<u>-</u>
<b>Задължения към:</b>		
- собственици	6	-
- други свързани лица	-	86
- управленски персонал	3	-
	<u>9</u>	<u>86</u>

Задълженията към ключов управленски персонал включват текущи задължения и гаранциите, внесени от членовете на Съвета на директорите по чл. 240 ал. 1 от Търговския закон, в размер на 2 хил. лв.

### 16 Политика на ръководството по отношение управление на финансовия риск

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен, ликвиден и лихвен риск.

#### 16.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева, поради което не съществува валутен риск.

#### 16.2 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Лихвените заеми, включват заеми с постоянен лихвен процент и поради това Дружеството не е изложено на лихвен риск.

#### 16.3 Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

#### 16.4 Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи

парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

#### **17 Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет**

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

#### **18 Одобрение на годишния финансов отчет**

Финансовият отчет към 31 декември 2015 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 27.03.2016 г.